(1) Información General de la compañía y Operaciones.

a) Descripción del negocio

ORESAENZ S. A., fue constituida en Ecuador en Diciembre 27 del 2010 e inscrita en el registro mercantil en Marzo 31 del 2011, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos de construcción. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Durán de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en Durán Ciudadela Maldonado Av. Samuel Cisneros y Efraín Molina, Solar 45 Manzana 18, asignado con el Número de R.U.C 0992702761001.

b) Situación Actual País

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revertiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI. la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

Declaración de Cumplimiento

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 15 del 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar:-** Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Cuentas por Pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras.-** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ORESAENZ S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de Insumos de ventas al por mayor y menor de maquinarias y equipos para la construcción.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

b) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

c) Propiedades netas

Las propiedades están registradas al costo de adquisición re -expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América.

d) Otras obligaciones corrientes

Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

e) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

f) Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Todos los ingresos cobrados por cualquier rubro a los que hace mención el catálogo de cuentas, se depositarán en las cuentas bancarias de la entidad.

Por todo monto recibido se emitirá un documento soporte de dicho ingreso, sea pre impreso o emitido por el sistema, numerado secuencialmente y haciendo referencia inequívoca con todos los detalles que lo motivo.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuenta de la entidad.

La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos. Los intereses pagados son registrados mediante el método del efectivo y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

g) Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

h) Participación de trabajadores en las utilidades

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades de incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 18.

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivos y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	5,195	6,833
Total	5,195	6,833

Bancos Nacionales.-Corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	378,449	395,176
Cuentas por cobrar relacionadas	3,304,467	3,481,904
Otras(terrenos disponibles para la venta)	469,656	1,273,952
Total	4,152,572	5,151,032

Otras cuentas por cobrar no relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan principalmente valores por cobrar a FENIXCONTRU S.A. por US\$ 162,500(2017), Oscar Alvarado por US\$ 88,660(2016), Fernando Pinargote Cía. Ltda., por US\$ 215,949(2017); US\$ 269,936(2016) y Wilmer Gomez por US\$ 27,400(2016).

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Activos Financieros, netos (Continuación)

Cuentas por Cobrar Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a valores adeudados por DURANINMO S.A. por la venta de terrenos.

(5) Gastos pagados por anticipado.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	0	13,479
Total	0	13,479

(6) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	64,752	95,295
Renta - Crédito tributario	282	7,266
Total	65,034	102,562

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al crédito tributario originado en las importaciones y compras locales de bienes, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

Crédito tributario Retención IVA.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a retenciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedad planta y equipos netos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Inmuebles	20,725	0
Equipos de computación y software	2,000	2,000
Subtotal	22,725	2,000
Menos: Depreciación Acumulada	(833)	(167)
Total	21,892	1,833

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,833	0
Más: Adiciones	20,725	2,000
Menos: Depreciación Anual	(667)	(167)
Saldo Final, neto	21,892	1,833

(8) Obligaciones Bancarias.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	0	41,791
Total	0	41,791

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 corresponde a dos préstamo en el Banco de Machala por un monto de US\$ 200,000 y US\$ 11,000 respectivamente, a una tasa del 10.38% con vencimiento Noviembre 2019, con pagos trimestrales, este fue cancelado en su totalidad en el año 2017.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores	912,857	7,011
Anticipo de clientes	0	40,000
Total	912,857	47,011

Proveedores Nacionales.- Al 31 de diciembre del 2017 incluye principalmente valores adeudados a YAGLOVIAL por US\$ 912,857.

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 incluyen principalmente valores recibidos de: Provexpo S.A. por US\$ 40,000(2016)

(10) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	7,143	85
Total	7,143	85

(11) Otras Obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
IESS	432	432
Participación de trabajadores	93,910	0
Total	94,342	432

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	0	97,048
Total	0	97,048

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde a dos préstamo en el Banco de Machala por un monto de US\$ 200,000 y US\$ 11,000 respectivamente, a una tasa del 10.38% con vencimiento Noviembre 2019, con pagos trimestrales, este fue cancelado en su totalidad en el año 2017.

(13) Prestamos accionistas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	1,285,708	2,472,680
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	1,285,708	2,472,680
Total	2,571,416	4,945,360

(14) Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2017 está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	Participación	Total	%
	(Dólares)		
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	400	400	50%
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	400	400	50%
Total	800	800	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 20 del 2018 y febrero 20 del 2017, por los ejercicios económicos 2017 y 2016 respectivamente.

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(16) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos

(17) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

(18) Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	626,067	82,320
15% Participación de trabajadores (nota 17)	(93,910)	0
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	532,157	82,320
Más gastos no deducibles	12,486	4,510
Menos ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	(573,587)	0
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	25,000	0
Más participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	82,288	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	78,344	86,830
Impuesto a la renta causado por el 22%	(17,236)	(19,103)

ORESAENZ S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Impuesto a la Renta (Continuación).**Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016**

Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2017 y 2016	(8,716)	(22,565)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	(17,236)	(22,565)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el año 2017 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el 22% del impuesto a la renta por US\$ 17,236 (en el año 2016, correspondía al anticipo de impuesto a la renta por US\$ 22,565).

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	(7,266)	935
Más: provisión del año	17,236	22,565
Menos: pagos efectuados	0	(935)
Menos: anticipo pagado	(96)	(21,211)
Menos: retenciones efectuadas	(10,155)	(8,620)
Impuesto por pagar (saldo a favor), neto	(282)	(7,266)

Gastos no deducibles. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a gastos no sustentados en comprobantes autorizados por la administración tributaria.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 y 2017, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

(19) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de este informe (Marzo 31 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.