CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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

1. Información General de la Compañía.

CORPORACION SAENZ CABRERA C.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada por la Notaria Sexagésimo Octava del Cantón de Durán, Abg. JOSE ANDRES MORANTE VALENCIA, el 28 de Agosto del 2017, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón Durán, el 28 de Septiembre del 2017.

La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0993055875001, el domicilio tributario de la Compañía está ubicado en el Cantón Durán, Parroquia Eloy Alfaro, Ciudadela Maldonado Mz. 18 Solar 45.

La entidad está constituida en el Ecuador y su actividad principal es venta al por mayor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas, y accesorios para vehículos automotores.

Durante los años 2019 y 2018 generó utilidad en ventas de propiedades (terrenos) por US\$ 538.500 y US\$ 33.199 respectivamente.

Situación actual del país

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del 0.6 %, con una inflación del 1,5% Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares, 2019 fue 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2019.

Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigor de la Ley Amazónica: 338 millones.

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual.

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2019 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinado en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2019, lo que representa una disminución de - 0.30 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

2. Resumen de la Principales Políticas Contables.

a) 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 el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para Pymes.

b) Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 02 del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

c) 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.

d) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero, es cualquier contrato que origina un activo financiero en una Entidad y a un pasivo financiero a un instrumento de patrimonio en otra Entidad. Los

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

activos y pasivos financieros son reconocidos y contabilizados cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, anticipos de clientes, representan activos financieros, para presentación del flujo de efectivo la Compañía incluye caja, bancos e inversiones a corto plazo no mayor a 90 días.

Los ingresos se realizan bajo condiciones de créditos normales y no devengan intereses, al final del cierre de cada año informado los valores en libros de las cuentas por cobrar se analizan para determinar si estos valores no se recuperen y de ser así, se registra en resultados una pérdida por deterioro.

Las obligaciones bancarias, cuentas por pagar y anticipos de clientes, representan los pasivos financieros de la Compañía, y corresponden a obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no devengan intereses. Gastos de intereses de obligaciones bancarias se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se registran en gastos financieros.

Las NIIF para Pymes, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a CORPORACIÓN SAENZ CABRERA ORPSACA C.A..., tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado y el crecimiento de la competencia local. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios de los bienes importados, así como en los servicios aduaneros y tasas arancelarias.

Crédito. - Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

Liquidez. - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con partes relacionadas locales e instituciones financieras.

e) **Activos 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.

f) **Reconocimiento del ingreso por actividades ordinarias.**

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.

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

g) Reconocimientos de costos y gastos.

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.

h) 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 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% 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 de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS DE ACUERDO A LA SCVS			
Categoría	Nivel de Ingresos	No. de empleados	Norma Contable
Microempresa	Menores a US\$ 100 mil	1 a 9	NIIF PYMES
Pequeña Empresa	Entre US\$ 100 mil y US\$ 1 millón	10 a 49	NIIF PYMES
Mediana Empresa	Entre US\$ 1 a US\$ 5 millones	50 a 199	NIIF PYMES
Empresa Grande	Mayores a US\$ 5 millones	200 o más	NIIF Completas

En esta clasificación siempre predomina el nivel de ingresos sobre el número de empleados.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias 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 la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El 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.

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

i) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF para Pymes, requiere 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. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Caja general	292,159	0
Bancos locales	111,821	396
Total	403,980	396

Caja general. - Al 31 de diciembre del 2019, corresponden saldos de cheques recibidos de clientes a cobrar cada 30 días.

Bancos locales. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en una cuenta corrientes en Banco Guayaquil, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

4. Activos financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Cuentas por Cobrar	257,727	400,000
Anticipos a Proveedores varios	564,380	0
Total	822,107	400,000

Las cuentas por cobrar se recuperan en un promedio de 45 días.

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

5. Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
IVA. Crédito tributario	1,998	652
Total	1,998	652

Impuesto al Valor Agregado IVA. - Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo con la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

6. Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las propiedades y equipos se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Terrenos	497,890	554,054
Total	497,890	554,054

El movimiento de las propiedades, vehículos y equipos es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Saldo Inicial, neto	554,054	0
Más: Adiciones	410,627	630,050
Menos: Ventas y/o bajas	(828,391)	(75,996)
Más (Menos): Ajustes corrección de errores	361,600	0
Saldo Final, neto	497,890	554,054

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

7. Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Proveedores	449,549	48
Accionista (Cristhian Sáenz Álava)	737,751	933,649
Total	1,187,300	933,697

Accionistas-Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a valores por pagar al Accionista por compra de lotes de terrenos, Estos saldos no devengan intereses.

8. Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Impuesto a la renta por pagar, nota 13	9,094	0
Retenciones en la fuente e IVA	0	1
Total	9,094	1

9. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2019 el Capital Social está constituido por 1.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
	<u>(Dólares)</u>		
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	900	900	90%
CABRERA BROCCOLI GIANNINA CONSUELO	100	100	10%
Total	1,000	1,000	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, participes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 20 del 2020 y en febrero 12 del 2019, por el ejercicio económico 2019 y 2018.

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

10. 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. Durante el año 2019 y 2018 no ha apropiado valores por concepto de reserva legal.

11. 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, etc.

12. Otros ingresos netos.

Un resumen de la utilidad en venta de terrenos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Enajenación ocasional de inmuebles, venta de terrenos	538,500	33,199
Total	538,500	33,199

13. Impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	517,270	20,404
Utilidad después de participación a trabajadores	517,270	20,404
Más gastos no deducibles	1,085	0
Menos ingresos exentos	(500,637)	(20,404)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	23,620	0

Base imponible sobre utilidades

CORPORACION SAENZ CABRERA ORPSACA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

no reinvertidas	41,338	0
Impuesto a la renta afectado por Impuesto a la renta por el 22%	(9,094)	0
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	(9,094)	0

Un detalle de los saldos de Impuesto a la renta de se detallan a continuación:

Años terminados en diciembre 31.	2019	2018
	<u>(Dólares)</u>	
Provisión del año	9,094	0
Saldo Final	9,094	0

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 2019 y 2018 por parte de la compañía el 22% de la base imponible, debido a que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva (Aplica a partir del año 2022).

14. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la emisión de este informe (10 de marzo del 2020), 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.