

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES ORECAO S.A.

## Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

### Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado del Período	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	10
Notas a los Estados Financieros	11-22

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y accionistas de

**ORECAO S.A.**

Guayaquil, 15 de junio del 2020

### **Opinión No Modificada**

Los estados financieros adjuntos de **ORECAO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ORECAO S.A. al 31 de Diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de ORECAO S.A., de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

### **Párrafo de Énfasis**

Sin que modifique nuestra Opinión notificamos lo siguiente:

- Mediante Junta General Extraordinaria de Accionista con fecha 20 de febrero del 2019 ORECAO S.A., vendió por el valor de \$ 2, 250, 0000.00 las haciendas Limón y Guantupi a la empresa ECURIOLINDOS.A.
- Mediante Junta Extraordinaria de Accionista con fecha 31 de mayo del 2019 se trataron dos puntos, el primero la Disolución de la Compañía y el Segundo el proceso de pago a los proveedores de ORECAO S.A.



### **Asuntos claves de auditoría**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

### **Otra cuestión**

El Estado financiero de ORECAO S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 15 de febrero del 2019

### **Responsabilidades de la dirección y administración de ORECAO S.A. con respecto a los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **ORECAO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecta una incorrección material cuando existe.



Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ORECAO S.A.**, como agente de retención y precepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.



**CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ**  
Guayaquil, 15 de junio del 2020  
RNAE No. 439

**RNCNo. 24594**

GARCÍA AVILÉS Y 9 DE OCTUBRE EDF. ROLUMI OF. 202  
TELEFONO 2304690-0997546271 GUAYAQUIL - ECUADOR  
e-mail belgica\_najera@hotmail.com



# ORECAO S.A.

## Estado de Situación Financiera Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	481,444.64	4,167.94
Cuentas por Cobrar y Otras	2 y 5	1,988.37	16,619.15
Activo por Impuestos Corrientes	2 y 6	2,245.05	1,968.51
Inventario	2 y 7	-	87,862.60
<b>Total, Activo Corriente</b>		<b>485,678.06</b>	<b>110,618.20</b>
<b>Activos no Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	2 y 8	703.44	2,065,457.69
Otros Activos	2 y 9	1,661.60	1,661.60
<b>Total, Activos No Corrientes</b>		<b>2,365.04</b>	<b>2,067,119.29</b>
<b>Total Activos</b>		<b>488,043.10</b>	<b>2,177,737.49</b>



**Sr. Samuel Von Rutte**  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



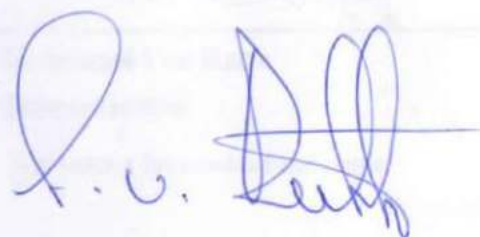
**CPA. Leonidas Apolo Infante**  
Contador General

**ORECAO S.A.****Estado de Situación Financiera**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por Pagar	2 y 10	6,720.35	47,410.99
Relacionadas por Pagar	2 y 11	5,353.37	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	2 y 12	2,728.21	17,828.49
Beneficio a Empleados	2 y 13	-	11,389.22
<b>Total, Pasivo Corriente</b>		<b>14,801.93</b>	<b>76,628.70</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Relacionadas por Pagar	2 y 11	-	1,105,845.48
Beneficios a Empleados	2 y 14	-	43,687.87
<b>Total, Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>1,149,533.35</b>
<b>Total, Pasivos</b>		<b>14,801.93</b>	<b>1,226,162.05</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	15.1	1,200,000.00	1,200,000.00
Aporte Futura Capitalización		3,371.50	328,749.93
Reserva Legal		785.49	785.49
Adopción NIIF primera Vez		-	-3,221.09
Resultados Acumulados		7,069.40	7,069.40
Pérdidas Acumuladas		-585,029.39	-442,374.04
Pérdida del Ejercicio		-152,955.83	-139,434.25
<b>Total, Patrimonio</b>		<b>473,241.17</b>	<b>951,575.44</b>
<b>Total, Pasivos y Patrimonio</b>		<b>488,043.10</b>	<b>2,177,737.49</b>



Sr. Samuel Von Rutte  
Gerente General



CPA. Leonidas Apolo Infante  
Contador General

# ORECAO S.A.

## Estado de Resultados Integrales Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ingresos Ordinarios	2 y 16	182,831.05	244,019.06
Costo de venta	2 y 18	91,117.06	152,059.57
Utilidad Bruta		<u>91,713.99</u>	<u>91,959.49</u>
Otros Ingresos	2 y 17	232,378.68	3,066.69
<u>Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración y Ventas	2 y 18	427,783.24	221,997.73
Gastos Financieros	2 y 19	49,265.26	825.14
TOTAL GASTOS		<u>477,048.50</u>	<u>222,822.87</u>
Pérdida Contable		<u>-152,955.83</u>	<u>-127,796.69</u>
Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-11,637.56
Reserva Legal		-	-
Pérdida Neta		<u>-152,955.83</u>	<u>-139,434.25</u>



Sr. Samuel Von Rutte  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



CPA. Leonidas Apolo Infante  
Contador General



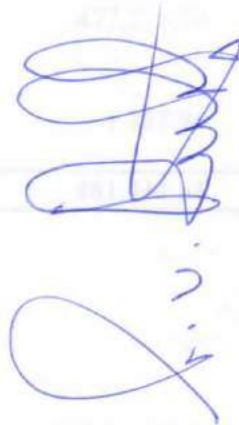
# ORECAO S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Emitido	Aporte Futuras Capitalización	Reserva Legal	NIIF 1º Vez	Utilidades Acumuladas	Pérdida Acumulada	Resultado Del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	1,200,000.00	328,749.93	785.49	-3,221.09	7,069.40	-442,374.04	-139,434.25	951,575.44
Transferencia de Resultados	-	-	-	-	-	-139,434.25	139,434.25	-
Pago Aporte Futura Capitalización	-	-325,378.43	-	-	-	-	-	-325,378.43
Enjague NIIF	-	-	-	3,221.09	-	-3,221.09	-	-
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-152,955.83	-152,955.83
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,200,000.00	3,371.50	785.49	-	7,069.40	-585,029.38	-152,955.83	473,241.18



**Sr. Samuel Von Rutte**  
Gerente General



**CPA. Leonidas Apolo Infante**  
Contador General

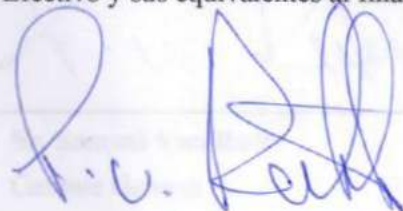
Ver notas a los estados financieros

**ORECAO S.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>31 de diciembre</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Efectivo recibido de Clientes y Otros		202,632.15	262,739.25
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados		-1,585,955.28	-245,099.75
<b>Efectivo generado en las operaciones</b>		<b>-1,383,323.13</b>	<b>17,639.50</b>
Gastos Financieros	2 y 19	-49,265.26	-825.14
Impuestos Pagados	2 y 12	-15,100.28	-15,475.38
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>-1,447,688.67</b>	<b>1,338.98</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Ventas de Propiedades, Plantas y Equipos	2 y 8	2,249,983.80	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>2,249,983.80</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de Aporte Futura Capitalización	15.3	-325,018.43	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-325,018.43</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>		<b>477,276.70</b>	<b>1,338.98</b>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	4	4,167.94	2,828.96
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>	<b>4</b>	<b>481,444.64</b>	<b>4,167.94</b>



**Sr. Samuel Von Rutte**  
Gerente General



**CPA. Leonidas Apolo Infante**  
Contador General

Ver notas a los estados financieros



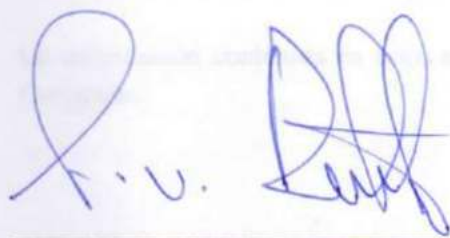
# ORECAO S.A.

## Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Pérdida neta		-152,955.83	-127,796.69
<u>Ajustes por:</u>			
Ganancia Actuarial	2 y 14	-34,958.77	-
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	2 y 18	1,135.49	84,462.16
Pérdida de Propiedad, Planta y Equipos	2 y 18	5,524.55	-
Provisión de Jubilación y Desahucio		-	4,497.81
Utilidad Venta de Activos	2 y 17	-192,249.59	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>		<b>-373,504.15</b>	<b>-38,836.72</b>
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar y Otras	2 y 5	14,630.78	15,653.50
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	2 y 6	-276.55	-655.11
(Aumento) Disminución en Otros Activos		-	436.55
(Aumento) Disminución en Inventarios	2 y 7	87,862.60	-73,506.50
Aumento (Disminución) en Proveedores	2 y 10	-40,690.64	-328.83
Aumento (Disminución) en Beneficios a empleados C/P	2 y 13	-11,389.22	-5,980.54
Aumento (Disminución) en Impuestos Pagados	2 y 12	-15,100.28	-15,475.38
Aumento (Disminución) Beneficios Empleados L/P	2 y 14	-8,729.10	-
Aumento (Disminución) Relacionadas por Pagar C/P y L/P	2 y 11	-1,100,492.11	120,032.01
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>-1,447,688.67</b>	<b>1,338.98</b>



**Sr. Samuel Von Rutte**  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



**CPA. Leonidas Apolo Infante**  
Contador General

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la producción y exportación de cacao, café, elaboración y venta de productos de cacao y para su comercialización en el mercado interno y externo.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2019	%	2018	%
(US Dólares)					
Orebi ET CIE	Francia	435,650.00	36%	435,650.00	36%
Mirab Holdings Limited	Chipre	435,649.00	36%	435,649.00	36%
Samuel Von Rutte	Suiza	190,673.00	16%	190,673.00	16%
Fritz Gfeller	Suiza	138,028.00	12%	138,028.00	12%
<b>TOTAL</b>		<b>1,200,000.00</b>	<b>100%</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>100%</b>

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de Junio de 1998 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de cincuenta años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 8 de Junio de 1998, según resolución No. 1145 de la Superintendencia de Compañías del 16 de Octubre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil, el 10 de Enero del 2002.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Pangua, Parroquia Moraspungo, recinto El Limón, kilómetro 22 vía Moraspungo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.



# **ORECAO S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **2.1. SECCION 2: Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de ORECAO S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

#### **2.2. SECCION 7: Efectivo y equivalente de Efectivo**

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 4)

#### **2.3. SECCION 11: Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 5)

##### **2.3.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

#### **2.4 SECCION 13: Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia. (Nota 6)

**ORECAO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2.5 SECCION 17: Propiedades, Planta y Equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 350,00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condición es de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 8)

**2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto. Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
	<b><u>Mínima</u></b>
Terrenos	
Plantaciones de cacao	10
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**2.5.3 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.



## **ORECAO S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2.6 SECCION 11: Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan a valor razonable. (Nota 10)

#### **2.7 SECCION 33: Transacciones con Partes Relacionadas**

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguineidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa. Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 11)

#### **2.8 SECCION 29: Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 12)

#### **2.9 SECCION 28: Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 14)

#### **2.10 SECCION 28: Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### **2.11 SECCION 23: Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 16)

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### 2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 18 y 19)

#### 2.13 Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 3 INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07 %

<b>AÑO TERMINADO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b><u>DIC-31</u></b>	<b><u>INFLACIÓN</u></b>
2019	-0.07
2018	0.27
2017	-0.20



# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

	2019	2018
Caja General - Chica	-	30.06
Bancos Nacionales	481,444.64	4,137.88
<b>Total</b>	<b>481,444.64</b>	<b>4,167.94</b>

### 5. Cuentas por Cobrar y Otras

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	2019	2018
Clientes	1,538.18	11,103.98
Otras cuentas por cobrar	450.19	5,515.17
<b>Total</b>	<b>1,988.37</b>	<b>16,619.15</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de cacao con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

### 6. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

	2019	2018
Retenciones IR	2,125.53	1,848.99
Exceso Impuesto Tierras Rurales	10.97	10.97
N/C Anticipo Impuesto Renta 2015	108.55	108.55
<b>Total</b>	<b>2,245.05</b>	<b>1,968.51</b>

### 7. Inventario

Al 31 de diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Inventario Cacao	-	53,209.30
Manteca de Cacao	-	676.50
Inventario Chocolate	-	33,976.80
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>87,862.60</b>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificio	Plantaciones Cacao	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y Herramientas	Muebles enseres	Equipo de Computo	Vehiculos	Equipos de Oficina	Cultivo en Crecimiento	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2018	783,079.87	30,928.77	1,507,115.04	5,889.43	14,431.95	723.62	13,567.39	32,098.65	5,809.71	54,303.44	2,447,947.87
Bajas	-	-	-	-	-	565.41	13,022.16	-	5,809.71	-	19,397.28
Venta	783,079.87	30,928.77	1,507,115.04	5,889.43	14,431.95	-	-	32,098.65	-	54,303.44	2,427,847.15
Saldo al 31 de Dic 2019	-	-	-	-	-	158.21	545.23	-	-	-	703.44
<b>Depreciaciones</b>											
<b>Acumuladas</b>											
Saldo al 31 de Dic 2018	-	20,264.71	297,480.81	5,835.02	11,408.67	534.05	11,918.03	29,241.18	5,807.71	-	382,490.18
Gastos por Depreciación	-	-	-	-	-	31.36	1,104.13	-	-	-	1,135.49
Venta	-	20,264.71	297,480.81	5,835.02	11,408.67	565.41	-	29,241.18	-	-	364,795.80
Baja	-	-	-	-	-	-	13,022.16	-	5,807.71	-	18,829.87
Saldo al 31 de Dic 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NETO	-	-	-	-	-	158.21	545.23	-	-	-	703.44

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Costo	703.44	2,447,947.87
Depreciación Acumulada	-	-382,490.18
TOTAL	703.44	2,065,457.69



**ORECAO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

**9. Otros Activos**

Al 31 de diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Otros Activos	1,661.60	1,661.60
<b>Total</b>	<b>1,661.60</b>	<b>1,661.60</b>

**10. Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Acreedores Varios	69.63	38,441.95
Proveedores Varios	6,650.72	8,709.84
Otros	-	259.20
<b>Total</b>	<b>6,720.35</b>	<b>47,410.99</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

**11. Relacionadas por Pagar**

El movimiento de las transacciones con partes Relacionadas, son las siguientes:

	2019	2018
Prestamos Socio Orecom Export	1,024.33	-
Préstamo Socio SVR	4,329.04	-
<b>Total</b>	<b>5,353.37</b>	<b>-</b>

**Largo Plazo**

Prestamos Socio Orecom Export	-	651,008.02
Préstamo Socio SVR	-	454,837.46
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1,105,845.48</b>

**12. Impuestos**

**12.1. Pasivos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	31/12/2018	Débito	Créditos	31/12/2019
Anticipo Impuesto Renta	7,807.56	8,238.83	431.27	-
Ret. Iva por Pagar	4,206.89	15,503.02	12,858.76	1,562.63
Ret. Fte. Por Pagar	3,373.02	26,380.88	24,173.44	1,165.58
Iva por Pagar	2,441.02	3,501.14	1,060.12	-
<b>Total</b>	<b>17,828.49</b>	<b>53,623.87</b>	<b>38,523.59</b>	<b>2,728.21</b>

# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2019	2018
Gasto del Impuesto Corriente	-	12.831,44
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>12.831,44</b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta	-152,955.83	-127,796.69
<b>Más Gastos no Deducibles</b>		
Diferencias Permanentes	6,355.84	
Diferencias Temporarias		
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>-146,599.99</b>	<b>-127,796.69</b>
Tasa de Impuesto	22%	22%
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente	-	12,831.44
<b>Gasto Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>	<b>12,831.44</b>

Los registros contables de ORECAO S.A., no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### 13. Beneficios a Empleados

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019 fueron como sigue:

	2018	Débitos	Créditos	2019
Aportes al IESS por Pagar	2,244.26	3,047.40	803.14	-
Sueldos por Pagar	-	7,205.00	7,205.00	-
Décimo Tercer Sueldo	6,106.52	14,601.60	8,495.08	-
Décimo Cuarto Sueldo	2,231.88	11,530.99	9,299.11	-
Fondo de Reserva	806.56	2,590.55	1,783.99	-
<b>TOTAL</b>	<b>11,389.22</b>	<b>38,975.54</b>	<b>27,586.32</b>	<b>-</b>



# ORECAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2019, los beneficios de los empleados a largo plazo consistían en lo siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	-	34,958.77
Desahucio	-	8,729.10
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>43,687.87</b>

#### 14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al principio del año	34,958.77	31,210.22
Provisión del Período Corriente	-	6,395.78
Reversión salidas Trabajadores	-34,958.77	-2,647.23
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>34,958.77</b>

#### 14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	2019	2018
Saldo al principio del año	8,729.10	7,979.84
Provisión del Período Corriente	-	1,369.00
Beneficios Pagados	-8,729.10	-
Reversión salidas Trabajadores	-	-619.74
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>-</b>	<b>8,729.10</b>

### 15. Patrimonio

#### 15.1. Capital Social

En el 2019 y 2018, el capital no ha tenido movimiento del capital social, siendo \$ 1, 200,000.00

#### 15.2. Reservas y Aporte Futura Capitalización

**Reservas Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## ORECAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

**15.3. Aporte Futura Capitalizaciones.-** Se realizaron Reembolsos a OREBI por \$ 284, 528.98 y al Sr. Samuel Von Rutte por \$ 40, 849.45

**15.4. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**16. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

	2019	2018
Ingresos Operacionales	182,831.05	244,019.06

**17. Otras Ingresos**

Las Otros Ingresos corresponde principalmente por utilidad en venta de Propiedad, Planta y Equipo; Reversos por Jubilación Patronal

	2019	2018
Otros Ingresos	232,378.68	3,066.69

**18. Costos y Gastos por su naturaleza**

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2019	2018
Costos de Venta	236,084.73	152,059.57
Gastos de Administración y Ventas	282,815.57	221,997.73
TOTAL	518,900.30	374,057.30

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fue como sigue:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	28,662.74	141,928.96
Beneficios Sociales	5,423.72	26,953.88
Aportes al IESS	5,821.79	27,470.54
Beneficios Sociales a Largo Plazo	390.00	4,497.81
TOTAL	40,298.25	200,851.19



**ORECAO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

**Costos y Gastos por su naturaleza (Continuación)**

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2019	2018
Costo Inventario Disponible	91,117.06	-65,027.40
Sueldos y Beneficios a los Empleados	28,662.74	141,928.96
Beneficio Social	5,423.72	26,953.88
Aporte Iess	5,821.79	27,470.54
Desahucio y Jubilación Patronal	390.00	-
Honorarios Profesionales	111,405.34	69,069.22
Depreciaciones y amortizaciones	1,135.49	84,462.16
Otros Gastos	142,763.29	-
Servicio de transporte de mercadería	1,458.35	1,811.76
Combustible y Lubricantes	1,093.75	4,281.45
Arriendos	9,164.56	-
Consumos de suministros	1,031.34	6,203.33
Mantenimiento y Reparaciones	3,534.48	9,962.93
Impuestos, Contribuciones y Otros	4,750.63	5,052.96
Comisiones y Otros	66,053.57	-
IVA al Gasto	8,678.79	4,258.96
Servicios básicos	5,710.29	8,148.07
Otros Gastos	30,705.11	44,982.67
<b>TOTAL</b>	<b>518,900.30</b>	<b>369,559.49</b>

**19. Gastos Financieros**

Los gastos financieros fueron como sigue:

	2019	2018
Gastos Financieros:		
Intereses por préstamos bancarios	49,265.26	472.76
Comisiones y Servicios Bancarios	-	352.38
<b>GASTO FINANCIERO NETO</b>	<b>49,265.26</b>	<b>825.14</b>

**20. Hechos Ocurredos después del Período sobre el que se informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de junio del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

**21. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido emitidos el 15 de junio del 2020, con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.