

**ORESAENZ S.A.**

Estados Financieros

Periodos

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

Con el Informe del Auditor Independiente

**ORESAENZ S.A.**

Estados Financieros

Periodos

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

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIAA - Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América.

Compañía - ORESAENZ S.A.

# Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayaquil – Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 2 431035 Celular: 0984166930 E-mail: <a href="mailto:candelario_teran@hotmail.com">candelario_teran@hotmail.com</a>
---	-------------------------------	--

## Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:  
**ORESAENZ S.A.**

### **Opinión**

1. He examinado los estados financieros de ORESAENZ S.A. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ORESAENZ S.A., al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes en el Ecuador.

### **Fundamento de la Opinión**

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mí Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

4. La administración de ORESAENZ S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto a los años 2019 y 2018. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de ORESAENZ S.A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ORESAENZ S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

## Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ORESAENZ S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.
9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ORESAENZ S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado una vez que la Administración de la Compañía termine la preparación de los 17 Anexos, para la emisión de la Opinión Tributaria, el plazo de presentación venció el 20 Julio del 2019.



**C.P.A. Juan Candelario Terán**  
**Auditor Externo Independiente**  
**RUC 0913127114001**

SC-RNAE -2 No. 381  
Registro Nacional 33.813

Guayaquil, Marzo 15 del 2020

**ORESAENZ S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	940,31	2.995,88
Activos financieros	4	3.994.886,92	3.968.815,87
Inventarios disponibles para la venta	5	204.656,00	204.656,00
Activos por impuestos corrientes	6	70.281,59	69.922,22
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>4.270.764,82</u>	<u>4.246.389,97</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, y equipos netos	7	20.724,93	21.224,92
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>20.724,93</u>	<u>21.224,92</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>4.291.489,75</u>	<u>4.267.614,89</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pasivos financieros	8	1.014.726,95	958.781,34
Pasivos por impuestos corrientes	9	0,00	9.543,68
Otras obligaciones corrientes	10	42.886,75	26.715,75
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>1.057.613,70</u>	<u>995.040,77</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Prestamos accionistas	11	1.292.526,39	1.292.526,39
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>1.292.526,39</u>	<u>1.292.526,39</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2.350.140,09</u>	<u>2.287.567,16</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	12	800,00	800,00
Reserva legal	13	400,00	400,00
Resultados acumulados	14	1.988.391,41	657.733,86
Resultado del ejercicio		(48.241,75)	1.321.113,67
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.941.349,66</u>	<u>1.980.047,53</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>4.291.489,75</u>	<u>4.267.614,69</u>



**ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO**  
Representante Legal



**ING. PEDRO MAURICIO FLORES MURRIETA**  
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

**ORESAENZ S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:			
<b>Ventas netas</b>			
Maquinarias, materiales y servicios	1 (a)	0	45.000
<b>(-) Costo de ventas</b>			
Maquinarias, materiales y servicios		0	0
<b>Utilidad en operación</b>		<u>0</u>	<u>45.000</u>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de ventas y administración		(48.220)	(99.342)
Gastos financieros		(21)	
Otros Ingresos, netos		0	1.385.000
Total gastos de ventas, administración, financieros y otros ingresos		<u>(48.242)</u>	<u>1.285.658</u>
<b>Resultados antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>		<u>(48.242)</u>	<u>1.330.658</u>
Menos: 15% Participación de trabajadores	15	0	0
Menos: Impuesto a la renta	16	0	(9.544)
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>		<u>(48.242)</u>	<u>1.321.114</u>



**ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO**  
Representante Legal



**ING. PEDRO MAURICIO FLORES MURRIETA**  
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

**ORESAENZ S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital	Reserva	Resultados	Patrimonio
	Social	Legal	Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>800,00</u>	<u>400,00</u>	<u>657.733,87</u>	<u>658.933,87</u>
Resultado del ejercicio			1.321.113,67	1.321.113,67
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	<u>800,00</u>	<u>400,00</u>	<u>1.978.847,54</u>	<u>1.980.047,54</u>
Ajuste a Resultados Acumulados			9.543,88	
Pérdida del ejercicio			(48.241,75)	(48.241,75)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>800,00</u>	<u>400,00</u>	<u>1.940.149,67</u>	<u>1.941.349,67</u>



**ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO**  
 Representante Legal



**ING. PEDRO MAURICIO FLORES MURRIETA**  
 Contador

**ORESAENZ S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
Expresado en US \$ Dólares

	2019	2018
<b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	(26.071,050)	(240.900)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, empleados	24.036,660	132.591
Intereses pagados	(21.490)	
Otras entradas(salidas) de efectivo	0,000	0
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>(2.055,880)</b>	<b>(108.309)</b>
<b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:</b>		
Importes procedentes por la venta de propiedades	0,000	1.385.000
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>0,000</b>	<b>1.385.000</b>
<b>Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:</b>		
Pago de Préstamos	0,000	0
Préstamos accionistas	0,000	(1.278.890)
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>0,000</b>	<b>(1.278.890)</b>
Aumento (disminución) neto en efectivo	<b>(2.055,880)</b>	<b>(2.199)</b>
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	2.995,880	5.195
Efectivo en caja y bancos al final del período	940,000	2.996
<b>Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación</b>		
Utilidad Neta	<b>(48.241,750)</b>	<b>1.330.658</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	499,990	667
Ajuste por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,000	(1.385.000)
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0,000	(9.544)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0,000	0
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) disminución en activos financieros	(26.071,050)	(285.900)
(Incremento) disminución en inventarios disponible para la venta	0,000	265.000
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(359,370)	(4.888)
(Incremento) disminución en otros activos	0,000	0
Incremento (disminución) en pasivos financieros	65.488,610	45.924
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(9.543,680)	2.401
Incremento (disminución) en otras obligaciones corrientes	16.171,000	(67.626)
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,000	0
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>(2.056,250)</b>	<b>(108.309)</b>



**ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO**  
Representante Legal



**ING. PEDRO MAURICIO FLORES MURRIETA**  
Contador

## **ORESAENZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### **(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.

Durante el año 2019 no ha generado ingreso alguno, durante el año 2018 se realizó una venta de terrenos a INDUSDELTA S.A. generando una utilidad exenta de impuesto a la renta de US\$ 1.385.000

##### **b) 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 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 2018.

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 vigencia 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:

**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 2018 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 determinó 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 2018, lo que representa una disminución de - 0.30 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

**(2) Resumen de 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.

**b) Declaración Explícita**

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 01 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**

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

## ORESAENZ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

---

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.
- **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 para Pymes, 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.

#### e) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

#### f) **Existencias.**

Las existencias se expresan al valor menor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de las existencias comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización comprende el precio de venta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

---

estimado menos los costos de terminación y venta. La Compañía medirá el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables y de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, utilizando identificación específica de sus costos individuales.

**g) 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.

**h) 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.

**i) 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.

**j) 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 aplicará 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 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 19.

**k) Uso de Estimaciones**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF 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:

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Bancos Nacionales	940	2.996
<b>Total</b>	<b>940</b>	<b>2.996</b>

**Bancos Locales.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Cuentas por cobrar no relacionadas	2.019.087	2.019.087
Cuentas por cobrar relacionadas	1.939.667	1.939.667
Anticipos a proveedores	36.134	10.063
<b>Total</b>	<b>3.994.887</b>	<b>3.968.816</b>

**Otras cuentas por cobrar no relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan principalmente valores por cobrar a INDUSDELTA S.A. US\$ 1.650.000 (2018);y Fernando Pinoargote Cía. Ltda., por US\$ 215,949

**Cuentas por Cobrar Relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a valores por cobrar a DURANINMO S.A. por venta de terrenos en Durán

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**5. Inventarios disponibles para la venta.**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Terrenos disponibles para la venta	204.656	204.656
<b>Total</b>	<b>204.656</b>	<b>204.656</b>

**6. Activos por impuestos corrientes.**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
IVA Crédito tributario	70.000	69.640
Renta - Crédito tributario	282	282
<b>Total</b>	<b>70.282</b>	<b>69.922</b>

**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.

**7. Propiedad y equipos, netos (Continuación).**

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Saldo Inicial, neto	21.225	21.891
Más: Adiciones	0	0
Menos: Ventas y/o bajas	0	0
Menos: Depreciación Anual	-500	-667
<b>Saldo Final, neto</b>	<b>20.725</b>	<b>21.225</b>

Los costos de mantenimiento de edificios y equipos se registran a cuentas de resultados.

## ORESAENZ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 8. 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>
	(Dólares)	
Proveedores	1.008.732	952.787
Duraninmo S.A.(Cía. Relacionada)	5.995	5.995
<b>Total</b>	<b>1.014.727</b>	<b>958.781</b>

**Proveedores.** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a valores por pagar a YAGLODVIAL S.A., por US\$ 396,429 , Frutera del Litoral Cía. Ltda., por la compra de lotes de terrenos por un monto de US\$ 700,000

**Relacionadas.** -Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a valores por pagar a ORESAENZ S.A. por compra de lotes de terrenos.

#### 9. 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>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	0	0
Impuesto a la renta del ejercicio	0	9.544
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>9.544</b>

#### 10. Otras obligaciones corrientes

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
IESS.	324	2.716
Otros	42.563	24.000
<b>Total</b>	<b>42.887</b>	<b>26.716</b>

## ORESAENZ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 11. Prestamos accionistas

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	646.263	646.263
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	646.263	646.263
<b>Total</b>	<b>1.292.526</b>	<b>1.292.526</b>

#### 12. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2019 está constituida por 800 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>
	(Dólares)		
SAENZ ALAVA CRISTHIAN ENRIQUE	400	400	50%
ORELLANA CHIANG MIGUEL OLEGARIO	400	400	50%
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

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 2020 y 2019, por el ejercicio económico 2019 y 2018.

#### 13. 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**14. 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.

**15. Impuesto a la renta.**

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

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(Dólares)</b>	
Resultados según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	48.242	1.330.658
Más gastos no deducibles	0	7.058
Base imponible sobre utilidades		
no reinvertidas	48.242	-47.284
Impuesto a la renta causado por 2019 y 2018 el 22%	0	0
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018</u></b>		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2019 y 2018		-9.544
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	0	-9.544

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 2020)

## **ORESAENZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

---

#### **16. Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la emisión de este informe (Marzo 12 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.