

# **CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA.**

## **INDICE**

| <b>Notas</b>  | <b>Pág</b> |
|---|------------|
| 1 Información general                               | 6          |
| 2 Resumen de las principales políticas contables    | 7          |
| 3 Administración de riesgo financiero               | 16         |
| 4 Efectivo y equivalente de efectivo                | 19         |
| 5 Clientes  | 19         |
| 6 Otras cuentas por cobrar                          | 20         |
| 7 Anticipo a proveedores                            | 20         |
| 8 Proyectos en curso                                | 20         |
| 9 Instalaciones, equipos y muebles                  | 21         |
| 10 Otros activos                                    | 21         |
| 11 Deuda bancaria corriente                         | 21         |
| 12 Proveedores                                      | 22         |
| 13 Beneficios a empleados y otras cuentas por pagar | 23         |
| 14 Impuestos corrientes                             | 23         |
| 15 Anticipo clientes corrientes                     | 26         |
| 16 Obligaciones emitidas                            | 27         |
| 17 Deuda bancaria no corriente                      | 27         |
| 18 Otras deudas no corrientes                       | 27         |
| 19 Anticipo clientes no corrientes                  | 28         |
| 20 Parte relacionada                                | 28         |
| 21 Patrimonio                                       | 29         |
| 22 Ingresos   | 29         |
| 23 Costos y gastos de servicios                     | 30         |
| 24 Otros ingresos                                   | 30         |
| 25 Eventos subsecuentes                             | 31         |



**1. Información General**

**1.1. Constitución y operaciones.** - CONSULTORA AMBIENTAL ECOSAMBITO CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 18 de julio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002.

La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992260378001 y se encuentra ubicada en el Centro de Convenciones Simón Bolívar, en la Av. De las Américas en Guayaquil.

Las pérdidas acumuladas no pueden exceder del 50% del capital social más reservas, caso contrario la Superintendencia de Compañías resolverá incluirlo como compañía bajo causal de disolución.

**1.2. Emisión de obligaciones.**- Con fecha 7 de marzo diciembre del 2017 mediante Junta General Extraordinaria de Socios se aprueba la segunda emisión de obligaciones. Con fecha 29 de marzo del 2017, se celebra escritura No. 20170901053P001069 – Negocio Jurídico de emisión de obligaciones efectuada por Consultora Ambiental Ecosambito C. Ltda., Casa de Valores ADVFIN S.A. y Estudio Jurídico PANDZIC & Asociados S.A., cuya características son las siguientes:

**Monto:** Las obligaciones se emitirán por un monto de un millón doscientos cincuenta mil dólares de los estados unidos de América (US\$ 1.250.000).

**Plazo:** Las obligaciones tendrán un plazo de un mil ochocientos días (1.800). Base comercial 30/360. Todos los plazos se computarán a partir de la fecha de emisión de los valores.

**Tasa de interés:** La tasa de interés que las obligaciones a emitirse devengarán, será del 8% fina anual. El capital y los intereses se pagarán cada noventa (90) días

**Objeto y destino de los recursos:** Los recursos pactados servirán en un 60% para cancelar pasivos de un costo mayor o plazo menor; deuda con instituciones financieras locales, proveedores de bienes y servicios locales; y, con el 40% restante, financiará parte del capital de trabajo: adquisición de activos para el giro propio de la empresa.

**Garantía:** Esta emisión se encuentra garantizada con la totalidad de los activos no gravados de la Compañía, que no estén afectados por una garantía específica, de conformidad con las normas que para el efecto lo determine la Codificación de resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores y sus normas complementarias. La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de esta emisión un nivel de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses equivalentes hasta el 80% de los activos de la empresa, todo esto en defensa de los intereses de las obligaciones.

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

**Representante de las obligaciones:** Estudio Jurídico PANDZIC & ASOCIADOS S.A.

**Agente colocador:** Casa de Valores ADVFIN S.A.

**Agente pagador:** Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.

**Lugar de pago:** Las obligaciones serán pagadas por compensación a través del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A., en la cuenta de los beneficiarios.

**1.3 Entorno económico.-** En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

**1.4 Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 06 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

**2. Resumen de las principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan los estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros.-** Los presentes estados financieros de la Compañía están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2. Nuevas normas y modificaciones.-

### Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las nuevas normas y modificaciones antes mencionadas no tuvieron impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía, en períodos anteriores y no se espera que afecten los períodos actuales o futuros.

### Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros del Fideicomiso a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma                   | Tema   | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-------------------------|--|---|
| NIC 1yNIC 8             | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones | 1de enero 2020  |
| NIIF 3                  | Aclaración sobre la definición de negocio  | 1de enero 2020  |
| NIIF 17                 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                    | 1de enero 2021  |
| NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).                        | 1de enero 2020  |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### **2.3. Transacciones en moneda extranjera.-**

#### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **2.4. Efectivo y equivalente del efectivo.-**

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras, que son de libre disponibilidad.

### **2.5. Activos y pasivos financieros**

#### **2.5.1. Clasificación.** - la clasificación de los activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar a clientes y otros”; y, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar “otros pasivos financieros; y, “obligaciones emitidas”.

#### **2.5.2. Activos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.5.3. Pasivos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.5.4. Reconocimiento inicial.** - La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se

comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

**2.5.5. Medición posterior.** - Los activos y pasivos financieros detallados se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

**2.5.6. Baja.** - La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

## **2.6. Propiedades, planta y equipo.-**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u>        | <u>Número de años</u> |
|------------------------------|-----------------------|
| Edificios e instalaciones    | 10 - 60               |
| Maquinarias y equipos        | 10 - 20               |
| Muebles y equipos de oficina | 10                    |
| Equipos electrónicos         | 3                     |
| Equipos de frío              | 10                    |
| Vehículos                    | 5 - 8                 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha capitalizado costos de intereses y otros costos de endeudamientos como propiedades, planta y equipos.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, planta y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

## 2.7. Deterioro-

**2.7.1. Deterioro de activos financieros.** - Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

**2.7.2. Deterioro de activos no financieros.** - El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

## 2.8. Proyectos en curso-

De acuerdo con el giro del negocio, en esta cuenta se registra el avance de los proyectos por servicios de consultoría ambiental iniciados devengados, pero no autorizados para facturación porque se encuentra en revisión por parte de los clientes y beneficiarios de los servicios. Estos valores serán devengados a resultados una vez que el avance del servicio es aprobado y facturado.

## 2.9. Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### (a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los

accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo, el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que se aplique cada año.

Al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía no constituyó ningún gasto de impuesto a la renta corriente del año. Al 31 de diciembre del 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue menor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente en este periodo, la Compañía constituyó al anticipo mínimo como impuesto a la renta corriente del año.

#### **(b)Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.10. Beneficios a empleados**

##### **2.10.1. Beneficios post empleo-**

La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo, las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía reconoce la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación del personal operativo.

#### **2.10.2. Beneficios a corto plazo-**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

#### **2.10.3. Beneficios por terminación-**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

### **2.11. Provisiones -**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.12. Reconocimiento de ingresos ordinarios-**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en el contrato de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con

plazo de crédito de 30 días a terceros y 45 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo con el contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

#### **2.13. Costos y gastos-**

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

#### **2.14. Transacciones con partes relacionadas-**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las

transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

## **2.15. Valor razonable-**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios de la NIIF 13. Cada vez que se requiera, se revelará más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

## **3. Administración de riesgos.**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo general de la Gerencia es minimizar cualquier efecto adverso en el desempeño financiero de la Compañía

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

### **3.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en el efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras.

**Efectivo.** - respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA-".

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** - La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. De los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan

cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una persona jurídica, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

**Exposición al riesgo de crédito.** - El valor en libros de los activos financieros que mantiene la Compañía representa la exposición máxima al riesgo de crédito, el cual se resume a continuación:

|                                     | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 16.159      | 48.009      |
| Clientes                            | 783.669     | 967.016     |
| Impuestos por cobrar                | 154.775     | 129.069     |
| Otras cuentas por cobrar            | 70.070      | 95.087      |
| Anticipos a proveedores             | 90.999      | 155.169     |
| Proyectos en curso                  | 310.767     | 530.259     |
|                                     | 1.426.439   | 1.924.609   |

### 3.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante el tiempo que duren los proyectos de consultoría, y el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez. Los vencimientos contractuales de pasivos financieros incluyen:

**Al 31 de diciembre de 2019:**

|                        | Valor en<br>libros | De 0 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | De 1 año en<br>adelante |
|------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| Proveedores            | 548.199            | 180.906           | 367.293            | -                       |
| Deudas bancarias       | 508.215            | -                 | 179.880            | 328.335                 |
| Obligaciones emitidas  | 687.500            | -                 | 250.000            | 437.500                 |
| Beneficios a empleados | 334.414            | 222.943           | 111.471            | -                       |
| Impuestos corrientes   | 45.119             | 45.119            | -                  | -                       |
| Otras deudas           | 976.285            | -                 | 97.546             | 878.739                 |
| Anticipos de clientes  | 329.642            | -                 | 7.949              | 321.693                 |
| Compañías relacionadas | 349.591            | -                 | -                  | 349.591                 |
|                        | <b>3.778.965</b>   | <b>448.967</b>    | <b>1.014.140</b>   | <b>2.315.858</b>        |

**Al 31 de diciembre de 2018:**

|                        | Valor en<br>libros | De 0 a 6<br>meses | De 6 a 12<br>meses | De 1 a 2<br>años |
|------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Proveedores            | 764.777            | 252.376           | 512.400            | -                |
| Deuda bancaria         | 409.120            | -                 | 344                | 408.776          |
| Obligaciones emitidas  | 937.500            | -                 | 250.000            | 687.500          |
| Beneficios a empleados | 314.097            | 156.767           | 104.699            | 52.631           |
| Impuestos corrientes   | 60.722             | 60.722            | -                  | -                |
| Otras deudas           | 1.249.753          | -                 | 155.682            | 1.094.070        |
| Anticipos de clientes  | 523.491            | -                 | 473.491            | 50.000           |
| Compañías relacionadas | 20.018             | -                 | -                  | 20.018           |
|                        | <b>4.279.478</b>   | <b>469.865</b>    | <b>1.496.616</b>   | <b>2.312.995</b> |

**3.3. Riesgo de mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar a los gastos y pasivos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

**3.4. Administración del riesgo de capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

Localmente si las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas, podría entrar en causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañía, y se requiere que se realice un aumento de capital con nuevas aportaciones por parte de los Socios.

La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los Socios. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Préstamos   | 508.215          | 409.120          |
| Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar | 1.524.484        | 2.014.529        |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                | <u>349.591</u>   | <u>20.018</u>    |
|   | 2.382.290        | 2.443.667        |
| Menos: Efectivo y equivalente efectivo                    | <u>(16.159)</u>  | <u>(48.009)</u>  |
| Deuda Neta  | 2.366.131        | 2.395.658        |
| Total patrimonio neto                                     | <u>588.925</u>   | <u>560.609</u>   |
| Capital Total   | <u>2.955.056</u> | <u>2.956.267</u> |
| Ratio de apalancamiento                                   | 80%              | 81%              |

#### 4. Efectivo-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$16.159 y US\$48.009, respectivamente, que corresponde a depósitos en efectivo en instituciones financieras locales, no incluye moneda extranjera y no mantienen ninguna restricción en su disponibilidad.

#### 5. Clientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

| Diciembre 31,                       | <u>2019</u>     | <u>2018</u>     |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Clientes locales                    | 863.654         | 1.044.744       |
| Estimación para cuentas incobrables | <u>(79.985)</u> | <u>(77.728)</u> |
|                                     | <u>783.669</u>  | <u>967.016</u>  |

Las cuentas por cobrar a clientes no genera intereses, no incluye partes relacionadas y su vencimiento se estableció en términos corrientes.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, son las siguientes:

|                  | <u>2019</u>           |
|------------------|-----------------------|
| De 1 a 60 días   | 375.775    44%        |
| De 60 a 90 días  | 11.525    1%          |
| De 90 a 180 días | 156.497    18%        |
| > 180 días       | 319.858    37%        |
|                  | <u><u>863.654</u></u> |

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas incobrables:

|                    | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial      | 77.728               | -                    |
| Gasto del año      | 9.721                | 77.728               |
| Castigo de cartera | (7.464)              | -                    |
| Saldo final        | <u><u>79.985</u></u> | <u><u>77.728</u></u> |

## 6. Otras cuentas por cobrar-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

| Diciembre 31,     | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Empleados         | 548                  | 775                  |
| Pagos anticipados | 69.522               | 94.312               |
|                   | <u><u>70.070</u></u> | <u><u>95.087</u></u> |

## 7. Anticipos a proveedores-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los anticipos corresponden a valores entregados a los encargados de los proyectos para el desarrollo de estos. Los valores se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que los responsables justifiquen las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en el desarrollo del proyecto.

## 8. Proyectos en curso-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

| Diciembre 31,   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial   | 530.259               | 468.045               |
| Adiciones       | 379.370               | 382.214               |
| Costo devengado | (598.862)             | (320.000)             |
| Saldo final     | <u><u>310.767</u></u> | <u><u>530.259</u></u> |

Adiciones. - incluye nuevos proyectos en desarrollo

Costo. - incluye proyectos concluidos y devengados

## 9. Instalaciones, equipos y muebles-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

| Diciembre 31,             | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Instalaciones             | 208.119          | 208.119          |
| Equipos para servicios    | 54.312           | 53.821           |
| Muebles y Enseres         | 9.059            | 9.059            |
| Equipos de Computacion    | 113.862          | 108.645          |
| Vehiculos                 | 252.895          | 252.895          |
| Otros                     | 20.367           | 20.367           |
|                           | <u>658.614</u>   | <u>652.908</u>   |
| (-)Depreciación acumulada | <u>(653.589)</u> | <u>(613.105)</u> |
|                           | <u>5.026</u>     | <u>39.803</u>    |

Los movimientos de la depreciación acumulada de las instalaciones, equipos y muebles fueron:

|                               | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año, neto | 613.105        | 565.104        |
| Gasto del año                 | 40.484         | 48.001         |
| Saldo al fin de año, neto     | <u>653.589</u> | <u>613.105</u> |

## 10. Otros activos-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$440.063 y US\$459.739, respectivamente, originado por ajustes de cuentas de activos y pasivos de años anteriores durante la implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera que no afectaron al patrimonio de los accionistas sino al activo en los estados financieros.

## 11. Obligaciones financieras-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

| Diciembre 31,          |     | <u>2019</u>    | <u>2018</u> |
|------------------------|-----|----------------|-------------|
| Banco Bolivariano S.A. | [A] | 375            | 259         |
| Visa INTERDIN          |     | 4.406          | 85          |
| Banco Guayaquil S.A.   | [B] | 34.841         |             |
| Pacificard TC VISA     |     | 35.770         |             |
| Produbanco TC          |     | 29.488         |             |
| Banco BBP Bank S.A.    | [C] | 75.000         |             |
|                        |     | <u>179.880</u> | <u>344</u>  |

[A]: Al 31 de diciembre del 2018, se saldó préstamo para la adquisición de un vehículo con plazo a 3 años. Al 31 de diciembre del 2016, incluye préstamo para adquisición de dos vehículos para uso de la gerencia en mayo del 2015 y vence en mayo del 2018.

[B]: Al 31 de diciembre del 2019, préstamo adquirido el 01 febrero del 2019 al Banco Guayaquil S.A. por \$ 200.000 con vencimiento del 14 de febrero del 2020.

[C]: Al 31 de diciembre 2019, préstamo adquirido el 29 enero del 2019 al BBP Bank por \$150.000 con vencimiento del 28 enero del 2021.

## 12. Proveedores-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

|  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Diciembre 31,  |                |                |
| AGEARTH-ECUADOR                                      | 11.639         | 54.847         |
| CORPEI   | 944            | 58.111         |
| EXPOGUA YAQUIL S.A.                                  | 3.589          | 1.901          |
| SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.                             | 34             | 7.280          |
| RUBASA   | 3.355          | 3.355          |
| BUFICON S.A.   | 1.016          | 1.016          |
| CORPLABEC S.A  | -              | 974            |
| PORTALUPPI REYES ANDRES                              | -              | 38.978         |
| IZQUIERDO ALMACHI JORGE W.                           | 1.000          | 2.900          |
| GRUPRA S.A   | 21.914         | 83.160         |
| GONZALEZ PIN COLON ELOY                              | 1.240          | 25.726         |
| TELECSA S.A.   | 1.987          | 1.987          |
| CORPORACION LEGAL CONSCIOUSLEGIS CIA. LTDA.          | 8.448          | 10.560         |
| PANAMBIENTE CIA.LTDA.                                | 9.293          | 9.293          |
| MOVIAL CONSULTORES C LTDA                            | 5.400          | 5.400          |
| PANACEASOFT S.A.                                     | 2.200          | 4.400          |
| PROYECTOS AMBIENTALES DEL ECUADOR PROAMBEC CIA. LTDA | 7.879          | 1.500          |
| TETRA TECH COLOMIBA S.A.                             | 9.360          | 9.360          |
| ESTRADA PINOS ANDRES GEOFANNY                        | -              | 1.583          |
| APOLO ABOGADOS S.A. APOLOLAW                         | -              | 2.575          |
| LAPENTTI GOMEZ NICOLAS ALEXANDER                     | 31.417         | 31.920         |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.]                           | -              | -              |
| L.Y.M.S. CONSULTORES S.A.                            | 6.948          | 6.948          |
| TENEDACORPSA S.A.                                    | 55             | 60.000         |
| BMI DEL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGURO DE VIDAS S.A.     | 8.280          | 11.708         |
| FIDESBURO C. LTDA.                                   | -              | 4.950          |
| DATAPRO S.A.   | 37.007         | 24.871         |
| DEPROIN S.A.   | -              | -              |
| CONECEL S.A.   | 2.957          | 3.105          |
| OTECEL S.A.  | 5.218          | 5.218          |
| GRUENTEC CIA. LTDA.                                  | 21.099         | 2.261          |
| OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A OFADEC                  | -              | 26.598         |
| CLOUDWARE 360 S.A.                                   | -              | -              |
| Otros  | 345.919        | 262.291        |
|  | <u>548.199</u> | <u>764.777</u> |

### 13. Beneficios a empleados-

El movimiento comparativo de esta cuenta es el siguiente:

|                       | Sueldos<br>salarios | Obligaciones<br>con el IESS | adicionales<br>y liquidaciones | Participación<br>de utilidades | Remuneraciones<br>Total |
|-----------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Diciembre 31 del 2017 | -                   | 15.590                      | 205.826                        | 11.145                         | 232.561                 |
| Gastos                | 697.650             | 132.524                     | 152.433                        | 3.392                          | 985.999                 |
| Pagos                 | (697.650)           | (127.996)                   | (120.303)                      | (11.145)                       | (957.094)               |
| Diciembre 31 del 2018 | -                   | 20.118                      | 237.956                        | 3.392                          | 261.466                 |
| Gastos                | 719.987             | 158.622                     | 353.464                        | -                              | 1.232.073               |
| Pagos                 | (719.987)           | (158.820)                   | (418.703)                      | (3.392)                        | -1.300.902              |
| Diciembre 31 del 2019 | -                   | 19.920                      | 172.717                        | -                              | 192.637                 |

Las obligaciones patronales incluyen el aporte patronal e individual al IESS, IECE, SECAP, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva.

Las remuneraciones adicionales y liquidaciones. - incluye el bono navideño (decima tercera remuneración), bono escolar (decima tercera remuneración), vacaciones e indemnizaciones laborales.

Participación de utilidades. - corresponde al 15% de la utilidad contable a ser distribuido a los empleados.

### 14. Impuestos corrientes-

#### 14.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

| Diciembre 31,                                | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Credito tributario - IVA                     | 100.919        | 120.829        |
| Credito tributario - Retenciones de clientes | 53.855         | 8.240          |
|  | <u>154.775</u> | <u>129.069</u> |

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

| Diciembre 31,                   | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| IVA cobrado                     | 37.146        | 19.056        |
| Retencion fuente impuesto renta | 7.972         | 11.747        |
| Otros impuestos                 | -             | 29.920        |
|                                 | <u>45.119</u> | <u>60.723</u> |

El Crédito tributario IVA pagado originario en la compra de bienes y servicios, se compensa mensualmente con el IVA cobrado generado en las ventas.

Las Retenciones de Impuesto a la Renta de clientes, se compensa con el impuesto a la renta corriente al cierre del ejercicio, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente. Cuando se estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Los impuestos a la renta retenidos corresponden a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente.

#### **14.2. Conciliación tributaria-**

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

|   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Utilidades antes de impuesto a la renta     | 24.068      | 19.221      |
| Tasa de impuesto a la renta                 | 25%         | 25%         |
| Impuesto a la renta contable                | 6.017       | 4.805       |
| Incremento (reducción) resultante de:       |             |             |
| Gastos no deducibles                        | 44.778      | 70.273      |
| Impuesto a la renta causado                 | 50.795      | 75.078      |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado | -           | 28.780      |

El impuesto a la renta por pagar, neto de créditos tributarios, es el siguiente:

|   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta causado                     | 50.795      | 75.078      |
| Anticipo pagado                                 | -           | (2.274)     |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | (49.601)    | (42.884)    |
| Impuesto a la renta a pagar                     | 1.194       | 29.920      |

#### **14.3. Anticipo del impuesto a la renta-**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

**14.4. Precios de transferencia-**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año subsecuente, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a: i) los resultados del estudio del año anterior, con transacciones similares a las del 2019, el cual no arrojó ajustes; y, ii) un diagnóstico preliminar efectuado con apoyo de sus asesores tributarios.

**14.5. Situación fiscal.-**

Con fecha 20 de febrero del 2020, la Compañía recibió la orden de determinación por parte de la autoridad tributaria No. DZ8-AGFDETC20-00000003 de fecha 17 de febrero del 2020, la cual indica que se realizará revisión del Impuesto a la Renta del año 2016. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración Tributaria continua el proceso de revisión, solicitando información contable y no ha comunicado ninguna resolución concluyente sobre su revisión.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2017 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**14.6. Otros asuntos-**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado “Contribución única y temporal” a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

## **15. Anticipos de clientes corrientes-**

El movimiento comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

| Diciembre 31,              | <u>2019</u>  | <u>2018</u>    |
|----------------------------|--------------|----------------|
| Saldo inicial              | 473.491      | 504.270        |
| Anticipos recibidos        | -            | 260.238        |
| Reconocimiento de ingresos | (465.542)    | (291.017)      |
| Saldo final                | <u>7.949</u> | <u>473.491</u> |

Anticipos recibidos, corresponde a valores obtenidos de los clientes por cumplimiento contractual para el inicio de los proyectos. Reconocimiento de ingresos, incluye la regularización a resultados en función de la facturación por el avance de los proyectos.

#### 16. Obligaciones emitidas-

Durante el año 2019 vencieron 4 cupones por un total de US\$250.000 y a la fecha del informe de auditoria, se cancelaron dos cupones por US\$125.000.

Un detalle de esta cuenta, es el siguiente:

| Número de Emisión | Tasa Efectiva | Porción             |                     | Porción             |                     |
|-------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                   |               | Corriente           | No Corriente        | Corriente           | No Corriente        |
|                   |               | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2018 |
| Segunda Emisión   | 8,00%         |                     |                     |                     |                     |
| 14-oct-18         | 14-ene-19     | -                   | -                   | 62.500              | -                   |
| 14-ene-19         | 14-abr-19     | -                   | -                   | 62.500              | -                   |
| 14-abr-19         | 14-jul-19     | -                   | -                   | 62.500              | -                   |
| 14-jul-19         | 14-oct-19     | -                   | -                   | 62.500              | -                   |
| 14-oct-19         | 14-ene-20     | 62.500              | -                   | -                   | 62.500              |
| 14-ene-20         | 14-abr-20     | 62.500              | -                   | -                   | 62.500              |
| 14-abr-20         | 14-jul-20     | 62.500              | -                   | -                   | 62.500              |
| 14-jul-20         | 14-oct-20     | 62.500              | -                   | -                   | 62.500              |
| 14-oct-20         | 14-ene-21     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-ene-21         | 14-abr-21     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-abr-21         | 14-jul-21     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-jul-21         | 14-oct-21     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-oct-21         | 14-ene-22     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-ene-22         | 14-abr-22     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| 14-abr-22         | 14-jul-22     | -                   | 62.500              | -                   | 62.500              |
| TOTAL             |               | 250.000             | 437.500             | 250.000             | 687.500             |

#### 17. Deuda bancaria no corriente-

Incluye saldos por pagar de US\$ 328.335 al 31 de diciembre del 2019, y, de US\$ 408.776 al 31 de diciembre del 2018 por préstamo recibido del Banco Bolivariano de Panamá BANK S.A., genera una tasa de interés del 4%. Esta operación se encuentra garantizada con un Certificado Pignorado.

#### 18. Otras deudas no corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**

| Diciembre 31,                 |     | <u>2019</u>     | <u>2018</u>      |
|-------------------------------|-----|-----------------|------------------|
| Otros acreedores locales      | [A] | 421.632         | 526.276          |
| Otros acreedores del exterior | [B] | 496.738         | 477.667          |
| Otras cuentas                 |     | 980             | 90.127           |
|                               |     | <u>919.350</u>  | <u>1.094.070</u> |
| Porción corriente             |     | <u>(56.935)</u> | <u>(155.682)</u> |
|                               |     | <u>862.415</u>  | <u>938.388</u>   |

[A]: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen préstamos recibidos de terceros no relacionados, que generan intereses por debajo de las tasas de intereses autorizadas por los organismos de control del país.

[B]: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen préstamos recibidos de terceros no relacionados residentes en los Estados Unidos de Norte América, mediante transferencias bancarias, que generan intereses por debajo de las tasas autorizadas por el Banco Central del Ecuador y se mantienen exigibles a la fecha del cierre.

#### 19. Anticipos de clientes no corrientes-

El movimiento comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

| Diciembre 31,              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Saldo inicial              | 50.000         | 63.893        |
| Anticipos recibidos        | 271.693        | -             |
| Reconocimiento de ingresos | -              | (13.893)      |
| Saldo final                | <u>321.693</u> | <u>50.000</u> |

#### 20. Partes relacionadas-

Los saldos con partes relacionadas; fueron los siguientes:

| Diciembre 31,                          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--|------------------|------------------|
| Otras cuentas por cobrar a largo plazo |                  |                  |
| Sambito S.A.                           | 2.495.155        | 2.415.936        |
| Fundación Latinoamericana Verde        | 1.206            | -                |
| Otras                                  | -                | -                |
|  | <u>2.496.361</u> | <u>2.415.936</u> |
| Otras cuentas por pagar corriente:     |                  |                  |
| Sambito S.A.                           | 108.807          | -                |
| Fundacion Latinoamerica verde Latamve  | 228.539          | 7.547            |
| ECOEVENTOS                             | 590              | 590              |
| SambitoHolding S.A.                    | 8.311            | 5.542            |
| Consultoria ECOMENTEFACUTRA            | 3.345            | 6.339            |
|  | <u>349.591</u>   | <u>20.018</u>    |

La vinculación con las partes relacionadas corresponde a que mantienen accionistas comunes

Las operaciones de activos y pasivos con las compañías relacionadas y los accionistas fueron realizadas en términos acordados entre ellos y no generaron intereses.

## 21. Patrimonio-

**21.1. Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía estaba constituido por 583.362 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

La composición accionaria es la siguiente:

| Accionistas                      | Porcentaje | Valor          |
|----------------------------------|------------|----------------|
| Jose Javier Guarderas Hidalgo    | 50%        | 291.681        |
| Gustavo Rafael Guarderas Miranda | 50%        | <u>291.681</u> |
|                                  |            | <u>583.362</u> |

Con fecha 5 de mayo del 2017, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se resolvió el aumento de capital US\$583.362 mediante la capitalización de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones. Con fecha 18 de mayo del 2017 quedó inscrita la escritura pública que contiene el aumento de capital suscrito y autorizado por US\$498.466 y la reforma de estatutos.

**21.2. Reserva legal.**- De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

**21.3. Resultados acumulados.**- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## 22. Ingresos-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

| Diciembre 31,                       | 2019             | 2018             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Estudios ambientales y ecoproyectos | 2.730.705        | 2.138.446        |
| Ingresos diferidos                  | 283.140          | 304.910          |
| Ingresos reembolso gastos           | 129.247          | 232.663          |
|                                     | <u>3.143.092</u> | <u>2.676.019</u> |

### 23. Costos y Gastos por naturaleza

Un resumen comparativo de estos rubros es el siguiente:

| Diciembre 31,                         | <u>2019</u>               | <u>2018</u>               |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos y Salarios                    | (856.724)                 | (697.650)                 |
| Beneficios Sociales                   | (296.546)                 | (256.815)                 |
| Aporte a la seguridad social          | (158.622)                 | (132.524)                 |
| Honorarios profesionales              | (293.998)                 | (275.386)                 |
| Depreciación                          | (40.484)                  | (48.001)                  |
| Otras amortizaciones                  | -                         | (527)                     |
| Deterioro activos financieros         | (9.721)                   | (77.728)                  |
| Promoción y publicidad                | -                         | (187)                     |
| Transporte                            | (3.349)                   | (2.124)                   |
| Combustible y lubricantes             | (24.636)                  | (21.521)                  |
| Gasto de viaje                        | (10.314)                  | (10.913)                  |
| Gasto de gestión                      | (3.192)                   | (4)                       |
| Arrendamientos Operativos             | (70.503)                  | -                         |
| Suministros, herramientas y repuestos | (20.418)                  | (48.997)                  |
| Mantenimiento y reparaciones          | (47.074)                  | (43.715)                  |
| Seguros y reaseguros                  | (88.260)                  | (49.982)                  |
| Impuestos contribuciones y otros      | (32.124)                  | (18.673)                  |
| Servicios públicos                    | (28.753)                  | (116.700)                 |
| Otros gastos                          | (986.608)                 | (914.581)                 |
| Financieros                           | <u>(143.452)</u>          | <u>(190.771)</u>          |
|                                       | <u><u>(3.114.777)</u></u> | <u><u>(2.906.799)</u></u> |

### 24. Otros ingresos-

Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

| Diciembre 31,         | <u>2019</u>     | <u>2018</u>           |
|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Venta de Acciones (1) | -               | 250.000               |
|                       | <u><u>-</u></u> | <u><u>250.000</u></u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía propietaria de 170.000 acciones de un dólar cada una ordinarias y pagadas que representan el 17% de la Compañía relaciona por accionistas comunes OLETNAT S.A., realiza la venta de 150.000 acciones a favor de la Compañía GRUPASA S.A. a un precio pactado de US\$400.000 que originaron una utilidad de US\$250 mil y se liquida la cuenta por pagar a la compradora.

**25. Eventos subsecuentes-**

Desde el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) califico al brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19) como pandemia. Esta declaración motivó que desde el 16 de marzo del 2020, los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restrigen la movilidad y aglomeraciones en todas las ciudades para contenerla, motivo que origino un seria crisis economica. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de esta medida en la situación financiera, resultados de las operaciones, evaluación del patrimonio y la generación de flujos de efectivos de la Compañía.



Ing. José Guarderas Hidalgo  
Gerente General



Doménica Oviedo Martínez  
Contadora