



## **MINGA S. A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019**

## ÍNDICE

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVOS).....                           | 13 |
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO).....              | 14 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....                                    | 15 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....                                 | 16 |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....                                       | 17 |
| 1 - OPERACIONES .....                                                    | 14 |
| 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES..... | 14 |
| 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....                  | 17 |
| a. Moneda funcional y de presentación.....                               | 17 |
| b. Preparación de los estados financieros .....                          | 17 |
| c. Transacciones y saldos en moneda extranjera.....                      | 18 |
| d. Efectivo y equivalente de efectivo.....                               | 18 |
| e. Cuentas por cobrar comerciales .....                                  | 18 |
| f. Inventarios .....                                                     | 19 |
| g. Propiedad, equipo y vehículos .....                                   | 19 |
| h. Pasivos Financieros .....                                             | 19 |
| i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....                  | 20 |
| j. Reconocimiento de ingresos .....                                      | 21 |
| k. Beneficios a empleados.....                                           | 21 |
| l. Cambios en políticas contables .....                                  | 22 |
| m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. ....               | 23 |
| 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....                                       | 23 |
| 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....                             | 25 |
| 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.....                                 | 25 |
| 7 - ANTICIPOS A PROVEEDORES .....                                        | 26 |
| 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....                     | 26 |
| 9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS .....                                     | 27 |
| 10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....                                   | 31 |
| 11 - INVENTARIOS.....                                                    | 32 |
| 12 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....                                    | 33 |
| 13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....                      | 33 |
| 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....                                  | 35 |
| 15 - ANTICIPO DE CLIENTES .....                                          | 35 |
| 16 - OTRAS PROVISIONES .....                                             | 36 |
| 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....                   | 36 |
| 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO .....                            | 36 |
| 19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....                                  | 37 |
| 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS LARGO PLAZO .....                      | 37 |
| 21 - PATRIMONIO .....                                                    | 38 |

|                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....                                              | 39 |
| 23 – COSTOS.....                                                                            | 39 |
| 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....                                                          | 39 |
| 25 - GASTOS DE VENTAS .....                                                                 | 40 |
| 26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES.....                                                            | 41 |
| 27 - PROVISION DE INGRESOS .....                                                            | 41 |
| 28 - OTROS EGRESOS.....                                                                     | 42 |
| 29 - OTRAS GANANCIAS.....                                                                   | 42 |
| 30 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES      EN LAS<br>UTILIDADES..... | 42 |
| 31 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....                                                              | 44 |
| 32 - CONTRATOS IMPORTANTES .....                                                            | 49 |
| 33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....                                                            | 50 |

**MINGA S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVOS)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Referencia a |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |              |                   |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |              |                   |                   |
| Efectivo y equivalente de efectivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5            | 258.488           | 13.415            |
| Activos financieros:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |                   |                   |
| Deudores comerciales                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 6 – 15       | 1.063.737         | 2.659.528         |
| Anticipo proveedores                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7            | 106.972           | 157.464           |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8            | 186.333           | 429.119           |
| Accionistas y relacionadas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9            | 74.272            | 102.247           |
| Otros activos no financieros                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 10           | 181.997           | 216.542           |
| Total, activos financieros                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              | 1.613.311         | 3.564.900         |
| Inventarios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 11           | 1.101.148         | 1.188.079         |
| Total, activos corrientes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |              | 2.972.947         | 4.766.394         |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |                   |                   |
| Propiedad y equipo, neto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 12           | 1.429.936         | 1.458.291         |
| Accionistas y relacionadas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 9            | 618.127           | 1.374.224         |
| Activos por impuestos diferidos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 13           | 55.157            | 11.214            |
| Total, activos no corrientes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              | 2.103.220         | 2.843.729         |
| Total, activo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              | 5.076.167         | 7.610.123         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |              | =====             | =====             |
| <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-end;"> <div style="text-align: center;"> <br/> <hr style="width: 200px; margin: 0 auto;"/> <p><b>Luis Jilber Jaramillo</b><br/><b>Gerente General</b></p> </div> <div style="text-align: center;"> <br/> <hr style="width: 200px; margin: 0 auto;"/> <p><b>Leonardo Saraguro</b><br/><b>Contador</b></p> </div> </div> |              |                   |                   |

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                                 | Referencia a |                                                                                                                       |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                                                                                 | Notas        | 31/12/2019                                                                                                            | 31/12/2018 |
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>                                                                                               |              |                                                                                                                       |            |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                                                                         |              |                                                                                                                       |            |
| Sobregiros bancarios                                                                                                            |              | 81.019                                                                                                                | 5.924      |
| Cuentas por pagar comerciales                                                                                                   | 14           | 689.077                                                                                                               | 1.637.396  |
| Pasivos por impuestos corrientes                                                                                                | 8            | 168.000                                                                                                               | 84.710     |
| Accionistas y relacionadas por pagar                                                                                            | 9            | 462.030                                                                                                               | -          |
| Anticipo de clientes                                                                                                            | 15           | 1.500                                                                                                                 | 496.386    |
| Obligaciones patronales                                                                                                         | 16           | 314.345                                                                                                               | 467.281    |
| Otros pasivos no financieros                                                                                                    | 19           | 22.237                                                                                                                | 19.671     |
| Total, pasivos corrientes                                                                                                       |              | 1.738.208                                                                                                             | 2.711.368  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                                                                                                    |              |                                                                                                                       |            |
| Accionistas y relacionadas                                                                                                      | 9            | 1.400.165                                                                                                             | 2.710.677  |
| Otros pasivos largo plazo                                                                                                       | 20           | 224.561                                                                                                               | 224.561    |
| Beneficios definidos por jubilación patronal                                                                                    | 16 y 17      | 267.834                                                                                                               | 274.139    |
| Beneficios definidos por desahucio                                                                                              | 16 y 18      | 55.252                                                                                                                | 53.856     |
| Pasivos por impuestos diferidos                                                                                                 | 13           | 65.616                                                                                                                | 70.209     |
| Total, pasivos no corrientes                                                                                                    |              | 2.013.428                                                                                                             | 3.333.442  |
| Total, pasivo                                                                                                                   |              | 3.751.636                                                                                                             | 6.044.810  |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                                                               |              |                                                                                                                       |            |
| Capital suscrito                                                                                                                | 21           | 802.000                                                                                                               | 802.000    |
| Reserva legal                                                                                                                   | 21           | 94.794                                                                                                                | 89.071     |
| Reserva facultativa                                                                                                             | 21           | 1                                                                                                                     | 1          |
| Resultados acumulados                                                                                                           | 21           | 427.736                                                                                                               | 674.241    |
| Total, patrimonio - estado adjunto                                                                                              |              | 1.324.531                                                                                                             | 1.565.313  |
| Total, de pasivo y patrimonio                                                                                                   |              | 5.076.167                                                                                                             | 7.610.123  |
| <br>Luis Jilber Jaramillo<br>Gerente General |              | <br>Leonardo Saraguro<br>Contador |            |

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**MINGA S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                      | Referencia a<br>Notas | 31/12/2019  | 31/12/2018  |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                   | 22                    | 5.686.867   | 5.737.511   |
| Costo de ventas                                      | 23                    | (5.294.547) | (4.975.985) |
| Ganancia bruta                                       |                       | 392.320     | 761.526     |
| Gasto de administración                              | 24                    | (680.520)   | (656.413)   |
| Gasto de ventas                                      | 25                    | (144.878)   | (129.053)   |
| Gastos operacionales                                 |                       | (825.398)   | (785.466)   |
| Pérdida en actividades operacionales                 | 26                    | (433.078)   | (23.940)    |
| Otros egresos                                        | 28                    | (229.067)   | (164.965)   |
| Ganancias                                            | 29                    | 312.606     | 319.116     |
| (Pérdida) Utilidad neta                              |                       | (349.539)   | 130.211     |
| Participación de trabajadores en las utilidades      | 30                    | -           | (19.532)    |
| Impuesto a la renta                                  | 13, 30 y 31           | 48.534      | 65.754      |
| Resultado del ejercicio                              |                       | (301.005)   | 176.433     |
| <b>OTROS RESULTADOS INTREGRALES</b>                  |                       |             |             |
| Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos |                       | 60.223      | 2.444       |
| Resultado integral                                   |                       | (240.782)   | 178.877     |



Luis Jilber Jaramillo  
Gerente General



Leonardo Saraguro  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**MINGA S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                     | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Reserva<br/>Facultativa</u> | <u>Resultados Acumulados</u> |                             |              |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|
|                                                     |                             |                          |                                | <u>Años<br/>anteriores</u>   | <u>NIIF<br/>primera vez</u> | <u>Total</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017                   | 802.000                     | 82.737                   | 1                              | 114.669                      | 476.337                     | 1.475.744    |
| Decremento por aplicación de NIIF<br>(Véase nota 3) | -                           | -                        | -                              | (32.298)                     | -                           | (32.298)     |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 re<br>expresado   | 802.000                     | 82.737                   | 1                              | 82.371                       | 476.337                     | 1.443.446    |
| Apropiación de reserva (Véase nota 22)              | -                           | 6.334                    | -                              | (6.334)                      | -                           | -            |
| Dividendos pagados (Véase Nota 22)                  | -                           | -                        | -                              | (57.010)                     | -                           | (57.010)     |
| Resultado integral del ejercicio                    | -                           | -                        | -                              | 178.877                      | -                           | 178.877      |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018                   | 802.000                     | 89.071                   | 1                              | 197.904                      | 476.337                     | 1.565.313    |
| Apropiación de reserva (Véase nota 22)              | -                           | 5.723                    | -                              | (5.723)                      | -                           | -            |
| Resultado integral del ejercicio                    | -                           | -                        | -                              | (240.782)                    | -                           | (240.782)    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019                   | 802.000                     | 94.794                   | 1                              | (48.601)                     | 476.337                     | 1.324.531    |



Luis Jilber Jaramillo  
Gerente General



Leonardo Saraguro  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**MINGA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                     | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>          |             |             |
| Efectivo recibido de clientes                                       | 7.638.456   | 3.911.091   |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados              | (6.061.829) | (5.336.350) |
| Intereses pagados                                                   | (37.326)    | (65.857)    |
| Intereses ganados                                                   | 79.404      | 4.875       |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación     | 1.618.705   | (1.486.241) |
|                                                                     | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>              |             |             |
| Producto de la venta de activos fijos                               | 323.646     | 878.947     |
| Adiciones en propiedades y equipos                                  | (429.005)   | (175.773)   |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión      | (105.359)   | 703.174     |
|                                                                     | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>         |             |             |
| Incremento en sobregiros bancarios                                  | 75.095      | 5.924       |
| Incremento de cuentas por pagar accionistas                         | (848.482)   | 739.818     |
| Incremento en obligaciones                                          | (494.886)   | -           |
| Pago de dividendos                                                  | -           | (57.010)    |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (1.268.273) | 688.732     |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Disminución neta del efectivo y equivalentes de caja                | 245.073     | (142.895)   |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año                   | 13.415      | 156.310     |
|                                                                     | -----       | -----       |
| Efectivo y equivalentes de caja al final del año                    | 258.488     | 13.415      |
|                                                                     | =====       | =====       |



Luis Jilber Jaramillo  
Gerente General



Leonardo Saraguro  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**MINGA S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b> |             |             |
| Resultado integral del ejercicio                                                                                  | (240.782)   | 178.877     |
| Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:          |             |             |
| Depreciación de muebles y equipos                                                                                 | 161.548     | 207.124     |
| Utilidad en venta de activos                                                                                      | (27.834)    | (13.416)    |
| Uso de provisión del VNR                                                                                          | 109.905     | -           |
| Provisión jubilación patronal                                                                                     | 55.683      | 38.235      |
| Uso de jubilación patronal                                                                                        | (61.988)    | (9.921)     |
| Provisión de desahucio                                                                                            | 28.879      | 15.001      |
| Uso de desahucio                                                                                                  | (27.483)    | (2.765)     |
| Provisión de deterioro                                                                                            | 7.543       | 32.298      |
| Reverso de provisión de deterioro                                                                                 | -           | (131.877)   |
| Pérdidas crediticias esperadas                                                                                    | -           | (32.298)    |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones:                                                                      |             |             |
| Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar                                                                    | .           | (2.682.560) |
| (Incremento) en inventarios                                                                                       | .           | (577.538)   |
| (Disminución) incremento en cuentas por pagar                                                                     | .           | 1.330.648   |
| (Disminución) incremento en obligaciones patronales                                                               | .           | 292.364     |
| (Disminución) incremento en pasivos diferidos                                                                     | .           | (119.199)   |
| (Incremento) en activos diferidos                                                                                 | .           | (11.214)    |
| Total de ajustes al resultado integral                                                                            | .           | (1.665.118) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación                                                   | 1.618.705   | (1.486.241) |



Luis Jilber Jaramillo  
Gerente General



Leonardo Saraguro  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**1 - OPERACIONES**

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas el 22 de septiembre de 1977, mantiene su residencia en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, sus operaciones las realiza en el cantón Shushufindi, en la provincia de Sucumbíos.

Su objeto social es la ejecución de trabajos de mantenimiento y operaciones de equipos y maquinarias para la industria en general, eléctrica, minera y petrolera en particular, mediante contratos de asociación o participación.

El 27 de agosto de 2008, la Agencia de Garantías de Depósitos, mediante resolución N°. AGD-GG-2008-43, dispuso la incautación de la totalidad de las acciones de la Compañía MINGA S.A., basado en lo dispuesto en el Art. 9 de la ley de Reordenamiento en Materia Económica en el área Tributario Financiero, por considerar que existe vinculación con los ex accionistas del Banco de Préstamos.

Mediante Resolución N° AGD-UIO-GG-2009-018 del 3 de febrero de 2009, se declaró que las acciones incautadas han pasado a ser recurso de la Agencia de Garantía de Depósitos y se transfirieron las acciones al Fideicomiso Mercantil AGD-CFN no más impunidad.

El 18 de octubre de 2013, se resolvió aceptar la oferta y adjudicar la venta de las acciones de la Compañía MINGA S.A. a DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY S.A., consecuentemente el 04 de noviembre de 2013 se procedió a la cesión del título de acciones a favor del comprador, y ha sido inscrito en el Libro de Acciones y Accionistas.

El 10 de abril del 2017 mediante escritura pública inscrita en la ciudad de Lima, Perú y registrada en el Sunarp el 10 de mayo del 2017, se establece la sucursal de la compañía, bajo la denominación MINGA PERU S.A. Sucursal, con el mismo objeto social de la casa matriz (Véase Nota 13).

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Bases de medición.** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**  
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
  - Clasificación de los grupos por segmentos,
  - Creación de las bandas de anticuación,
  - Determinación de los importes brutos cancelados,
  - Determinación de las tasas de incumplimiento,
  - Consideración de evaluaciones individuales.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.  
  
Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## MINGA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

## 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo con los anterior, par a la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

| <u>Años</u> | <u>Tasas</u> |
|-------------|--------------|
| 2018        | 25%          |
| 2019        | 25%          |

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 18 y 19

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados.

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 22), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

**b. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 “estados financieros consolidados y separados”, la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo

c. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte se vuelven a convertir a la moneda funcional según el tipo de cambio prevaleciente a esa fecha. El diferencial cambiario que surge a raíz de la reconversión se reconoce en el estado de resultados integrales.

d. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

e. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

f. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

g. Propiedad, equipo y vehículos

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las partidas de muebles, equipo y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de muebles, equipo y vehículos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. Un componente de muebles, equipo y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

h. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Minga S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Minga S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Minga S. A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de mercaderías.
- Venta de servicio técnico.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor

**MINGA S. A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 17,18 y 19).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

**1. Cambios en políticas contables**

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 11.103, en el estado de cambios en el patrimonio del año 2018.

1.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| <b>Nueva NIIF</b>                                                                     | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>                                                        | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019  |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                               | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| <b>Nueva Interpretación</b>                                                           | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>          | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

| <b>Nueva NIIF</b>                                                                                                    | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| NIIF 17, Contratos de Seguros                                                                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022  |
| <b>Enmiendas a NIIF</b>                                                                                              | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b>                          |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente                      |
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)                                                                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)                                                                   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Marco Conceptual para el reporte financiero revisado                                                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)                                       | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

La naturaleza del negocio de la compañía, la diversificación de su mercado y la estructura financiera permiten mitigar significativamente los riesgos propios de su actividad.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar riesgos particulares, determinar su magnitud, y diseñar medidas de mitigación que permitan controlar su potencial impacto.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos particulares que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**a) Administración del riesgo financiero. -**

La empresa mediante el establecimiento de políticas de crédito adecuadas, considerando el contexto del mercado en el que se desenvuelve, ha definido lineamientos claros para las relaciones con sus clientes. Esto permite mantener una cartera de clientes controlada generada por las ventas de la compañía.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**  
**(Continuación)**

Se mantienen líneas de financiamiento con instituciones bancarias con tasas de interés de acuerdo con el mercado.

**b) Riesgo de Mercado. -**

La economía ecuatoriana sigue dependiendo en gran magnitud del petróleo en cada una de sus etapas, exploración extracción transporte y comercialización, la intención del gobierno es mantener y aumentar los volúmenes de producción, esto garantiza la continuidad del negocio en lo referente a su relación con el petróleo, sin embargo, es importante que la compañía ha enfocado su cartera de productos y servicios a la diversificación industrial y a nuevas oportunidades como es el caso de la minería.

MINGA S.A. ha diversificado su portafolio de servicios hacia sectores no tradicionales especialmente en obrar civiles y adicionalmente está buscando posibilidades y alternativas a nivel regional iniciando operaciones en Perú, se mantiene la Calificación API para construcción de válvulas y cabezales de pozo.

**c) Riesgo Operacional. -**

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. En tal virtud la compañía se ha empeñado en formalizar procesos y políticas internas alineadas con las facilidades tecnológicas que se encuentran instaladas.

El desarrollo de manuales y la implementación de normas de calidad permiten a la compañía contar con herramientas importantes que mitigan el riesgo operativo.

El personal de la compañía es capacitado y entrenado periódicamente de tal forma que lo errores e inobservancias del factor humano sean eventos poco probables dentro de los procesos internos.

**d) Riesgos de Liquidez. -**

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**e) Riesgos de Capital. -**

Reglas de juego cambiantes por políticas de gobierno, podrían generar inestabilidad en las estrategias definidas por la empresa para preparar su oferta al mercado, lo cual podría generar una disminución en el ciclo de generación de flujo de efectivo para el negocio.

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO  
(Continuación)**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

|                                | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                | <b><u>US\$</u></b> | <b><u>US\$</u></b> |
| Caja y caja chica              | 5.800              | 7.500              |
| Bancos                         | 252.688            | 5.915              |
|                                | -----              | -----              |
| Total, efectivo y equivalentes | 258.488            | 13.415             |
|                                | =====              | =====              |

**6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

|                      | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|----------------------|--------------------|--------------------|
|                      | <b><u>US\$</u></b> | <b><u>US\$</u></b> |
| Corriente clientes   | 1.086.768          | 2.659.651          |
| <u>Vencido de:</u>   |                    |                    |
| 1- 90 días           | 26.224             | 17.427             |
| 91 - 180 días        | 19.523             | -                  |
| 181 - 240 días       | 10.875             | 8.114              |
| 241 - 300 días       | -                  | 23.981             |
| Más de 301 días      | -                  | 22.465             |
|                      | -----              | -----              |
|                      | 1.143.390          | 2.731.638          |
| Estimación deterioro | (79.653)           | (72.110)           |
|                      | -----              | -----              |
|                      | 1.063.737          | 2.659.528          |
|                      | =====              | =====              |

**MINGA S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**7 - ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Los anticipos a proveedores al 31 de diciembre comprenden:

|                                | <u>2019</u><br><u>US \$</u> | <u>2018</u><br><u>US \$</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Anticipos proveedores locales  | 36.429 (1)                  | 124.628                     |
| Anticipos proveedores exterior | 70.543 (2)                  | 32.836                      |
|                                | -----                       | -----                       |
|                                | 106.972                     | 157.464                     |
|                                | =====                       | =====                       |

(1) Incluye valores entregados para la compra de equipos que van a formar parte de los proyectos que realiza la compañía, así como los materiales.

(2) Netamente son anticipos entregados para la compra de materiales para los proyectos.

**8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

|                                                      | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>       |                            |                            |
| Retenciones en fuente impuesto a la renta            | 173.584                    | 387.937                    |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario | 12.749                     | 41.182                     |
|                                                      | -----                      | -----                      |
|                                                      | 186.333                    | 429.119                    |
|                                                      | =====                      | =====                      |
| <b><u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>       |                            |                            |
| Retenciones de IVA                                   | 168.000                    | 56.436                     |
| Retenciones en la fuente                             | -                          | 28.274                     |
|                                                      | -----                      | -----                      |
|                                                      | 168.000                    | 84.710                     |
|                                                      | =====                      | =====                      |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2019 y 2018.

|                      | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
|                      | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Ventas de bienes     | 61.411      | 1.305.607   |
| Venta de servicios   | 313.384     | 46.960      |
| Compras de bienes    | 736.304     | 172.338     |
| Compras de servicios | 283.377     | 125.251     |
| Préstamos entregados | 195.000     | 108.000     |
| Préstamos recibidos  | 140.000     | 110.000     |

Las cuentas de accionistas y relacionadas al 31 de diciembre, comprenden:

|                                                 | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                 | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| <b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>                |             |             |
| <b><u>Corto Plazo</u></b>                       |             |             |
| <b><u>Accionistas</u></b>                       |             |             |
| Danielcom Equipment Supply S.A.                 |             |             |
| Cuentas por cobrar comerciales                  | 20.429 1)   | 78.080      |
| <b><u>Relacionadas</u></b>                      |             |             |
| Falcon Corporación Industrial S.A.              |             |             |
| Cuentas por cobrar comerciales                  | 13.214 2)   | 3.662       |
| Alonso Arturo Espinoza Romero                   | 10.856      | 10.801      |
| Minga Perú                                      | 27.417 3)   | 7.417       |
| Servicios Technicos Petroleros Del Ecuador N.V. | 1.142       | 1.142       |
| Inmopetrosa S.A.                                | 583         | 583         |
| Oil Technology Oiltech S.A.                     | 631         | 562         |
|                                                 | -----       | -----       |
|                                                 | 74.272      | 102.247     |
|                                                 | =====       | =====       |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**  
**(Continuación)**

|                                          | <u>2019</u><br><u>US\$</u> |    | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------|----------------------------|----|----------------------------|
| <b><u>Largo Plazo</u></b>                |                            |    |                            |
| <b><u>Accionistas</u></b>                |                            |    |                            |
| Danielcom Equipment Supply S.A.          |                            |    |                            |
| Préstamos                                | 479.505                    | 4) | 331.868                    |
| <b><u>Relacionadas</u></b>               |                            |    |                            |
| Almara S.A.                              |                            |    |                            |
| Cuentas por cobrar clientes relacionados | 2.331                      | 5) | 872.544                    |
| Pacific Oil S.A.                         |                            |    |                            |
| Cuentas por cobrar comerciales           | -                          |    | 28.578                     |
| Préstamos                                | 43.061                     | 6) | 43.061                     |
|                                          | 43.061                     |    | 71.639                     |
| Consortio Danielcom Minga                |                            |    |                            |
| Cuentas por cobrar comerciales           | 10.370                     | 7) | 10.370                     |
| Préstamos                                | 1.441                      | 8) | 1.441                      |
|                                          | 11.811                     |    | 11.811                     |
| Minga Perú                               | 81.419                     | 9) | 86.362                     |
|                                          | 618.127                    |    | 1.374.224                  |
|                                          | 618.127                    |    | 1.374.224                  |

- 1) Corresponde a facturación por compra de materiales, que se pagan durante el primer trimestre del año 2020, la factura más antigua es del 01 de septiembre del 2019.
- 2) Corresponde a facturación por compra de materiales, que se pagan durante el primer trimestre del año 2020, la factura más antigua es del 01 de agosto del 2019.
- 3) Corresponde a un préstamo firmado el 14 de septiembre del 2018, con interés del 8%, vencimiento de 30 días, con dos pagares, pero hasta el momento no ha sido cancelado y otro préstamo otorgado el 2 de junio del 2019 por US\$ 20.000, con interés del 8%, vencimiento de 30 días, con dos pagares, pero hasta el momento no ha sido cancelado.
- 4) Incluye dos préstamos por US\$ 229.268, mediante contratos de mutuo celebrados el 15 de diciembre del 2016 con una tasa de interés del 8,67% anual y los intereses generados por dichos préstamos, adicional un préstamo por U\$ 150.000 otorgado el 27 de abril del 2019, mediante contrato de mutuo, con una tasa de interés del 8,67% anual.
- 5) Corresponde a facturación por compra de materiales, que se encuentra impago desde noviembre del 2017 por un valor de US\$ 2.331.
- 6) Corresponde a préstamo entregado que se mantiene desde el año 2015.

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS  
(Continuación)**

- 7) Corresponde a valor por servicios de calibración de medidores, de los cuales se registra abonos por US\$ 7.008 hasta mayo del 2018.
- 8) Corresponde a un préstamo realizado el 19 de febrero para pago de proveedores del Consorcio Danielcom Minga a Ottopinc S.A. del cual no se ha suscrito contrato de préstamo.
- 9) El 17 de marzo del 2017 en Junta General Extraordinaria de Accionistas aprueban:
  - a) Establecer una sucursal de la casa matriz en la república del Perú bajo el nombre de MINGA PERÚ S.A., (la Sucursal), conforme lo permite el estatuto de la casa matriz.
  - b) Asignar a la Sucursal para el inicio de actividades el capital de S/. 64.000 soles, dejando constancia que al tipo de cambio actual equivale a US\$ 20.000 dólares de los Estados Unidos de América.
  - c) El objeto social de la Sucursal será el mismo que el de la casa matriz, incluyendo cualquier modificación que sea efectuada a la misma.
  - d) El domicilio de la Sucursal será la ciudad de Lima, Perú.

El 10 de abril del 2017 mediante escritura pública inscrita en la ciudad de Lima, Perú y registrada en el Sunarp el 10 de mayo del 2017, se establece la sucursal de la compañía, bajo la denominación MINGA PERU S.A. Sucursal, con el mismo objeto social de la casa matriz.

El resumen de los estados financieros de la sucursal al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

|                                     | <b><u>Minga Perú -<br/>Sucursal</u></b> |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                     | <b><u>US \$</u></b>                     |
| Total, activos                      | 171.899                                 |
| Total, pasivos                      | 288.243                                 |
| Total, capital asignado             | 18.485                                  |
|                                     | -----                                   |
| Resultado del ejercicio             | (134.829)                               |
|                                     | =====                                   |
| Ingresos por Actividades Ordinarias | 387.087                                 |
| Costo y Gastos                      | (521.916)                               |
|                                     | -----                                   |
| Resultado Integral del Ejercicio    | (134.829)                               |
|                                     | =====                                   |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**  
**(Continuación)**

|                                                 | <u>2019</u> |     | <u>2018</u> |
|-------------------------------------------------|-------------|-----|-------------|
|                                                 | <u>US\$</u> |     | <u>US\$</u> |
| <b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>                 |             |     |             |
| <b><u>Corto Plazo</u></b>                       |             |     |             |
| <b><u>Relacionadas</u></b>                      |             |     |             |
| Alonso Arturo Espinoza Romero                   | 28.537      | 1)  | -           |
| Danielcom Equipment Supply S.A.                 | 266.696     | 2)  | -           |
| Falcon Corporación Industrial S.A.              | 109.676     | 2)  | -           |
| Danielcom USA Corp. LLC                         | 56.407      | 2)  | -           |
|                                                 | -----       |     | -----       |
|                                                 | 462.030     |     | -           |
| <b><u>Largo Plazo</u></b>                       |             |     |             |
| <b><u>Accionistas</u></b>                       |             |     |             |
| Danielcom Equipment Supply S.A.                 |             |     |             |
| Anticipo                                        | 49.808      | 3)  | 462.902     |
| Cuentas por pagar comerciales                   | 92.333      | 2)  | 248.564     |
| Préstamos                                       | 330.000     | 4)  | 301.060     |
| Intereses por pagar                             | 242.022     | 4)  | 207.072     |
| Dividendos                                      | -           |     | 368         |
|                                                 | -----       |     | -----       |
|                                                 | 714.163     |     | 1.219.966   |
| Fideicomiso Garantía Danielcom – CFN            |             |     |             |
| Dividendos                                      | -           |     | 791.649     |
| <b><u>Relacionadas</u></b>                      |             |     |             |
| Servicios Technicos Petroleros del Ecuador N.V. | 311.557     | 5)  | 311.557     |
| Danielcom USA Corp. LLC                         | 90.981      | 6)  | 90.981      |
| Eleana Dalila Vargas Guerra                     | 6.422       | 7)  | 6.422       |
| María Raquel Espinoza Vargas                    | 50.836      | 8)  | 50.836      |
| María Alejandra Espinoza Vargas                 |             |     |             |
| Cuentas por pagar comerciales                   | 23.927      | 9)  | 28.927      |
| Almara Corp. S.A.                               |             |     |             |
| Préstamos                                       | 202.821     | 10) | 202.821     |
| Falcon Corporación Industrial S.A.              |             |     |             |
| Cuentas por pagar comerciales                   | -           |     | 7.518       |
|                                                 | -----       |     | -----       |
|                                                 | 1.400.165   |     | 2.710.677   |
|                                                 | =====       |     | =====       |

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**9 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**

**(Continuación)**

- 1) Corresponde a préstamo realizado el 31 de diciembre del 2019 a ser cancelado en el primer trimestre del 2020.
- 2) Corresponde a cuentas por pagar sobre facturas de bienes y servicios.
- 3) Corresponde a anticipos recibidos sobre facturas de bienes y servicios en las operaciones comerciales con su relacionada, mediante convenios acordados sobre las formas de pago.
- 4) Corresponde a los valores pendientes a liquidarse del préstamo e intereses recibidos por el valor \$ 500.000 de acuerdo con contrato de mutuo a un plazo de 6 pagos trimestrales (547 días de plazo), de acuerdo con tabla de amortización a una tasa de interés del 9,02%, adicional un crédito de \$30.000 entregado con fecha 13 de febrero del 2019 a un plazo de 180 días con una tasa de interés del 9%.
- 5) Corresponde a préstamo otorgado a Minga S.A., como capital de trabajo, se reconocerá una tasa de interés del 6,50% anual.
- 6) Incluye préstamo otorgado por DANIELCOM USA CORP LLC por US\$ 61.006 mediante contrato firmado el 18 de septiembre del 2015, con una tasa de interés del 6,5% anual, valor que fue utilizado para el pago de las facturas N° 21761 de la compañía TECHNOQUIP CO. INC., y N° ACR/60039456 emitida por la compañía CURTISS WRIGTH.
- 7) Corresponde a facturas de honorarios de representación US\$ 110 del año 2016 y US\$ 1.000 del año 2017 y US\$ 5.322 del año 2018, pendientes de pago.
- 8) Corresponde a facturas por alquiler de transporte pesado desde el año 2016 que no han sido canceladas por US\$ 45.602 y liquidaciones por pagar sobre haberes como empleada en relación de dependencia, registra US\$ 3.334 del 2017 y US\$ 1.900 del 2018.
- 9) Corresponde a facturas de alquiler de transporte pesado US\$ 23.441 del año 2016 y US\$ 5.486 del año 2017.
- 10) Corresponde al saldo del préstamo suscrito el 26 de abril del 2017, a un año plazo, devenga intereses del 8,67% anual, recibido para cancelar obligaciones patronales y del Servicio de Rentas Internas, debido a falta de flujos de la compañía no ha podido cancelar en el plazo estipulado.

**10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

|                      | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
|                      | <b>US\$</b> | <b>US\$</b> |
| Garantías entregadas | 150.260 (1) | 189.912     |
| Préstamos            | 21.000 (1)  | 21.000      |
| Empleados            | 488         | 5.097       |
| Otros                | 10.249      | 533         |
|                      | -----       | -----       |
|                      | 181.997     | 216.542     |
|                      | =====       | =====       |

**MINGA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**  
**(Continuación)**

- (1) Corresponde a garantías entregadas por contrato con Petroamazonas de años anteriores y año corriente (Véase Nota 31)
- (2) El 14 de septiembre del 2018, se suscribe un contrato de préstamo de dinero, por medio del cual se entrega a Rafael Alejandro Cadena Jácome, el valor de US\$ 21.000 en dos desembolsos, con intereses del 8% anual, con el objeto de colaborar en la celebración de un negocio perteneciente únicamente este, para lo cual necesita liquidez, y posteriormente se lo devolverá a Minga S.A. El plazo indica que se obliga a devolver incondicionalmente, en un plazo de 30 días, contados a partir de la suscripción del presente contrato préstamo de dinero, es decir, hasta el 14 de octubre del 2018, hasta el momento no se ha podido recuperar el valor entregado.

**11- INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

|                                      | <u><b>2019</b></u><br><u><b>US \$</b></u> | <u><b>2018</b></u><br><u><b>US \$</b></u> |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Inventario de herramientas           | 48.837                                    | 109.499                                   |
| Inventario de repuestos              | 874.786                                   | 773.814                                   |
| Inventario de ferretería             | 54.002                                    | 138.588                                   |
| Inventario de suministros            | 335                                       | 22.540                                    |
| Inventario de acero                  | 28.796                                    | 40.048                                    |
| Inventario vestimenta                | 1.548                                     | 1.725                                     |
| Inventario proyectos en proceso      | 93.319                                    | 32.863                                    |
| Otros                                | -                                         | 112.974                                   |
| Importaciones en Tránsito            | 377                                       | 66.785                                    |
|                                      | -----                                     | -----                                     |
|                                      | 1.102.000                                 | 1.298.836                                 |
| Estimación valor neto de realización | (852)                                     | (110.757)                                 |
|                                      | -----                                     | -----                                     |
|                                      | 1.101.148                                 | 1.188.079                                 |
|                                      | =====                                     | =====                                     |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**12 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades, equipos y muebles durante los años 2018 y 2019:

|                               | <u>Saldo al 1 de<br/>enero del 2018</u> | <u>(+)<br/>Adiciones</u> | <u>(-)<br/>Bajas</u> | <u>Saldo al 31 de<br/>diciembre del<br/>2018</u> | <u>(+)<br/>Adiciones</u> | <u>(-)<br/>Retiros</u> | <u>Saldo al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|
| Edificios                     | 1.356.150                               | -                        | (951.379)            | 404.771                                          | -                        | -                      | 404.771                                          |
| Vehículos                     | 616.751                                 | 75.018                   | (8.943)              | 682.826                                          | 156.795                  | (103.565)              | 736.056                                          |
| Maquinaria                    | 406.950                                 | 39.331                   | -                    | 446.281                                          | 230.670                  | -                      | 676.951                                          |
| Herramientas                  | 294.651                                 | 17.191                   | -                    | 311.842                                          | 35.115                   | -                      | 346.957                                          |
| Equipo de computación         | 85.828                                  | 16.391                   | -                    | 102.219                                          | 5.496                    | -                      | 107.715                                          |
| Muebles y enseres             | 242.189                                 | 11.204                   | (1.201)              | 252.192                                          | 929                      | -                      | 253.121                                          |
|                               | 3.002.519                               | 159.135                  | (961.523)            | 2.200.131                                        | 429.005                  | (103.565)              | 2.525.571                                        |
| Menos: Depreciación acumulada | (1.044.294)                             | (207.124)                | 229.831              | (1.021.587)                                      | (161.548)                | 87.500                 | (1.095.635)                                      |
|                               | 1.958.225                               | (47.989)                 | (731.692)            | 1.178.544                                        | 267.457                  | (16.065)               | 1.429.936                                        |
| Terrenos                      | 133.840                                 | -                        | (133.840)            | -                                                | -                        | -                      | -                                                |
| Construcciones en curso       | 263.109                                 | 16.638                   | -                    | 279.747                                          | -                        | (279.747)              | -                                                |
|                               | 2.355.174                               | (31.351)                 | (865.532)            | 1.458.291                                        | 267.457                  | (295.812)              | 1.429.936                                        |

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil en años</u> |
|------------------------|--------------------------|
| Edificios              | 30                       |
| Maquinaria y equipo    | 19                       |
| Herramientas           | 17                       |
| Muebles y enseres      | 10                       |
| Vehículos              | 5                        |
| Equipos de Computación | 3                        |

**13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 55.157 y US\$ 11.214 respectivamente, su detalle es el siguiente:

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**13 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

| <u>Activos por impuestos diferidos</u>          | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo diferido relativo a jubilación patronal  | 17.196            | 8.713             |
| Activo diferido relativo a desahucio            | 4.693             | 2.501             |
| Activo diferido relativo a pérdidas tributarias | 33.268            |                   |
|                                                 | -----             | -----             |
| Total, activos por impuestos diferidos          | 55.157            | 11.214            |
|                                                 | =====             | =====             |

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 65.616 y US\$ 70.209 respectivamente, su detalle es el siguiente:

| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u>                    | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos diferidos relativo a depreciación de edificios    | 54.300            | 57.257            |
| Pasivos diferidos relativo a depreciación de herramientas | 11.316            | 12.952            |
|                                                           | -----             | -----             |
| Total, pasivos por impuestos diferidos                    | 65.616            | 70.209            |
|                                                           | =====             | =====             |

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2019 y 2018:

| <u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos por impuestos diferidos, saldo inicial        | 11.214            | -                 |
| Incremento en activos por impuestos diferidos         | 45.060            | 11.214            |
| Decremento en activos por impuestos diferidos         | (1.117)           | -                 |
|                                                       | -----             | -----             |
| Total, activos por impuestos diferidos, saldo final   | 55.157            | 11.214            |
|                                                       | =====             | =====             |

| <u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial        | 70.209            | 189.408           |
| Decremento en pasivos por impuestos diferidos         | (4.593)           | (119.199)         |
|                                                       | -----             | -----             |
| Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final   | 65.616            | 70.209            |
|                                                       | =====             | =====             |

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**13 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

|                                              | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gasto por impuesto corriente (Véase nota 24) | -                          | 64.659                     |
|                                              | -----                      | -----                      |
| Total, gasto por impuesto corriente          | -                          | 64.659                     |
| Impuesto diferido por ganancias              |                            |                            |
| Depreciación de edificio                     | (2.956)                    | (121.486)                  |
| Depreciación de herramientas                 | (1.636)                    | 2.287                      |
| Jubilación patronal                          | (8.482)                    | (8.713)                    |
| Desahucio                                    | (2.192)                    | (2.501)                    |
| Pérdidas tributarias                         | (33.268)                   |                            |
|                                              | -----                      | -----                      |
| Total, impuesto diferido a las ganancias     | (48.534)                   | (130.413)                  |
|                                              | -----                      | -----                      |
| Total, Gasto Impuesto a la renta             | (48.534)                   | (65.754)                   |
|                                              | =====                      | =====                      |

**14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

|                          | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Proveedores nacionales   | 658.750                    | 1.598.844                  |
| Proveedores del exterior | 30.327                     | 38.552                     |
|                          | -----                      | -----                      |
|                          | 689.077                    | 1.637.396                  |
|                          | =====                      | =====                      |

**15 - ANTICIPO DE CLIENTES**

Cuentas de anticipos de clientes al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los clientes detallados a continuación:

|                                    | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Novometecuator S.A.                | -                          | 477.212                    |
| Gonzalo Mauricio Paredes           | -                          | 14.656                     |
| Geopetsa Servicios Petroleros S.A. | -                          | 4.518                      |
| Comdistral S.A.                    | 1.500                      | -                          |
|                                    | -----                      | -----                      |
|                                    | 1.500                      | 496.386                    |
|                                    | =====                      | =====                      |

## **MINGA S. A.**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

#### **16 - OTRAS PROVISIONES**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

|                                          | <u>Saldo al 1°<br/>de enero del<br/>2019</u> | <u>(+)<br/>Incremento</u> | <u>Pagos y / o<br/>Utilizaciones</u> | <u>Saldo al 31 de<br/>diciembre del<br/>2019</u> |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <u>Corrientes</u>                        |                                              |                           |                                      |                                                  |
| Beneficios a empleados (1)               | 467.281                                      | 1.848.207                 | (2.001.143)                          | 314.345                                          |
| Deterioro por activos financieros        | 72.110                                       | 7.543                     | -                                    | 79.653                                           |
| Estimación por valor neto de realización | 110.757                                      | -                         | (109.905)                            | 852                                              |
| <u>Largo Plazo</u>                       |                                              |                           |                                      |                                                  |
| Reserva para jubilación patronal         | 274.139                                      | 55.683                    | (61.988)                             | 267.834                                          |
| Reserva para desahucio                   | 53.856                                       | 28.879                    | (27.483)                             | 55.252                                           |

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes IESS.

#### **17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada por todos los empleados el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible a partir de este año 2018.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2019 fue del 7,82% y del 2018 fue del 7,72% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 asciende a US \$ 267.834.

#### **18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**  
**(Continuación)**

para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Minga S.A., con su propia estadística.

**19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

|                                 | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
|                                 | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Empleados                       | 12.306       | 9.740        |
| Reposición perdida herramientas | 8.711        | 8.711        |
| Otros menores                   | 1.220        | 1.220        |
|                                 | -----        | -----        |
|                                 | 22.237       | 19.671       |
|                                 | =====        | =====        |

**20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS LARGO PLAZO**

El saldo de otros pasivos no financieros de largo plazo al 31 de diciembre, comprende:

|                    | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
|                    | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Multas y contratos | 224.561 (1) | 224.561     |
|                    | -----       | -----       |
|                    | 224.561     | 224.561     |
|                    | =====       | =====       |

- (1) Corresponde a multa que de acuerdo al memorándum N°002-JA-2013 de las tres unidades automáticas de calibración, menciona en la cláusula décima tercera - Multas y Sanciones: Por incumplimiento del plazo contractual "el cual no podrá exceder de 90 días calendario" el mismo que se cumplió el 28 de enero del 2012, según consta en el Oficio 03190-EGER-ROD-2011, la autorización de prórroga para la finalización y entrega de contratos 2009-082 y su modificado 2010-02 celebra con la compañía MINGA S. A. Actualmente el juicio está en impulso de causa presentado el 30 de noviembre 2017 en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo de Quito (Véase Nota 31)

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**21 - PATRIMONIO**

**Capital Suscrito**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 se encuentra representado por 820.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una

Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018 se decide la distribución de dividendos por US\$ 57.010 correspondientes a los resultados del año 2017 después de la apropiación de la reserva legal.

**Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Durante el año 2018 la compañía realizó la apropiación de US\$ 6.334 correspondiente a los resultados del año 2017 resuelto de acuerdo en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018.

Durante el año 2019 la compañía realizó la apropiación de US\$ 5.723 correspondiente a los resultados del año 2018 resuelto de acuerdo en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2019.

**Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**21 - PATRIMONIO**  
**(Continuación)**

De acuerdo con el informe específico de absorción de pérdidas acumuladas, emitido por la Gerencia General el 1 de marzo del 2018, dispone registrar la compensación de las pérdidas de años anteriores, específicamente de los años 2011, 2012 y 2016, por US\$ 471.815 con cargo a la cuenta de resultados de adopción de normas internacionales de información financiera NIIF por primera vez, acción que será ratificada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

**22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por la línea de negocio se detallan a continuación:

|                      | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Venta de servicios   | 5.623.087                  | 5.445.375                  |
| Venta de mercaderías | 63.780                     | 292.136                    |
|                      | -----                      | -----                      |
|                      | 5.686.867                  | 5.737.511                  |
|                      | =====                      | =====                      |

**23 - COSTOS**

Los costos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por la línea de negocio se detallan a continuación:

|                            | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Costo venta de servicios   | 3.104.931                  | 1.925.629                  |
| Costo venta de mercaderías | 60.057                     | 669.223                    |
| Costos indirectos          | 2.129.559                  | 2.381.133                  |
|                            | -----                      | -----                      |
|                            | 5.294.547                  | 4.975.985                  |
|                            | =====                      | =====                      |

**24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**  
**(Continuación)**

|                               | <u><b>2019</b></u><br><u><b>US\$</b></u> | <u><b>2018</b></u><br><u><b>US\$</b></u> |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 357.054                                  | 327.791                                  |
| Honorarios                    | 101.526                                  | 23.244                                   |
| Servicio de terceros          | 35.146                                   | 52.860                                   |
| Depreciaciones                | 30.921                                   | 29.359                                   |
| ISD                           | 26.347                                   | 18.001                                   |
| Impuesto y contribuciones     | 19.849                                   | 63.382                                   |
| Suministros y materiales      | 17.788                                   | 15.444                                   |
| Servicios básicos             | 15.974                                   | 16.220                                   |
| Gasto de viaje                | 9.218                                    | 8.710                                    |
| Gasto de gestión              | 9.875                                    | 6.078                                    |
| Provisiones incobrables       | 7.544                                    | -                                        |
| Desahucio                     | 6.251                                    | 18.110                                   |
| Jubilación patronal           | 5.529                                    | 8.112                                    |
| Alimentación                  | 4.576                                    | 14.057                                   |
| Transporte                    | -                                        | 4.214                                    |
| Mantenimiento y reparación    | 3.925                                    | 5.858                                    |
| Matrícula de vehículos        | 527                                      | 20.961                                   |
| Otros                         | 28.470                                   | 24.012                                   |
|                               | -----                                    | -----                                    |
|                               | 680.520                                  | 656.413                                  |
|                               | =====                                    | =====                                    |

**25 - GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de venta por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                               | <u><b>2019</b></u><br><u><b>US\$</b></u> | <u><b>2018</b></u><br><u><b>US\$</b></u> |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 135.054                                  | 122.450                                  |
| Gastos de gestión             | 1.153                                    | 5.341                                    |
| Gastos de viaje               | 8.161                                    | 1.089                                    |
| Transporte                    | -                                        | 135                                      |
| Combustible                   | -                                        | 38                                       |
| Capacitación                  | 510                                      | -                                        |
|                               | -----                                    | -----                                    |
|                               | 144.878                                  | 129.053                                  |
|                               | =====                                    | =====                                    |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES**

MINGA SA, durante el periodo 2019, presenta pérdidas operacionales, la gestión de sus líneas de negocio enfrente una contracción del mercado en el sector de servicios petroleros, el impacto no permitió cubrir adecuadamente los costos fijos de la operación del negocio.

Gran parte del incremento en los costos fijos es consecuencia de una inversión significativa en la adquisición de equipos, capacitación, auditorías de certificación para mantener la calificación API6A de construcción de válvulas y cabezales de pozo.

Las condiciones del mercado afectaron a la compañía en todas sus líneas de negocio, sin embargo, la experiencia obtenida en la gestión 2019 y la inversión realizada para el fortalecimiento de la construcción de válvulas y cabezales de pozo, permitirán a la compañía tomar medidas correctivas a fin de optimizar sus costos para el ejercicio 2020

Respecto de la revelación en hechos subsiguientes, con relación a los efectos de la pandemia generada por el COVID 19, la administración no considera que los efectos sobre la capacidad operativa del negocio puedan ocasionar la paralización total de la compañía.

La compañía cuenta con la infraestructura necesaria para operar con normalidad, según los requerimientos de los clientes. Ante la crisis se tomarán medidas adicionales que permitan llevar a cabo las operaciones con los recursos óptimos necesarios. Al momento se han establecido mecanismos para adaptarse a los cambios en el entorno y asegurar su permanencia en el mercado.

**27 - PROVISION DE INGRESOS**

Provisión de ingresos al 31 de diciembre del 2017, corresponde al reconocimiento de ingresos sobre proyectos concluidos con Petroamazonas EP y Schlumberger del Ecuador S.A., cuya facturación fue aprobada por los mencionados clientes hasta marzo del 2018. A continuación, un detalle:

| <u>Orden de servicio</u> | <u>Descripción</u>                                                                                                                                                           | <u>Cliente</u>                | <u>Valor</u>   |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| 142091                   | Servicio especializado de soldadura construcción y montaje mecánico de una línea de flujo 6 línea eléctrica soterrada y fibra óptica desde drago norte 1 de Petroamazonas EP | PETROAMAZONAS EP              | 442.316        |
| 141285                   | Servicios eventuales bajo llamada para calibración volumétrica y pruebas dimensionales de tanques de almacenamiento del bloque 57 libertador                                 | PETROAMAZONAS EP              | 95.262         |
| VARIOS LS                | Servicios de calibraciones y certificaciones                                                                                                                                 | PETROAMAZONAS EP              | 58.999         |
| VARIOS LS                | Servicios de reparación de válvulas Cameron                                                                                                                                  | SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A. | 143.353        |
|                          |                                                                                                                                                                              |                               | -----          |
|                          |                                                                                                                                                                              |                               | <b>739.930</b> |
|                          |                                                                                                                                                                              |                               | =====          |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**28 - OTROS EGRESOS**

Otros egresos al 31 de diciembre, comprende:

|                                  | <u><b>2019</b></u> |     | <u><b>2018</b></u> |
|----------------------------------|--------------------|-----|--------------------|
|                                  | <u><b>US\$</b></u> |     | <u><b>US\$</b></u> |
| Intereses pagados                | 37.326             |     | 65.857             |
| Comisiones y servicios bancarios | 10.122             |     | 6.197              |
| Gastos no deducibles             | 181.619            | (1) | 92.911             |
|                                  | -----              |     | -----              |
|                                  | 229.067            |     | 164.965            |
|                                  | =====              |     | =====              |

- (1) Incluye un valor de US\$ 151.301 correspondientes a la baja de impuestos que ya cumplieron su fecha para poder ser recuperados o compensados, US\$ 11.876 de baja de cuentas de proveedores de años anteriores que ya no se van a cancelar, US\$ 7.021 por gastos sin sustentos tributarios, US\$ 5.813 de cuentas de empleados y US\$ 5.609 por multas e intereses. (Véase nota 31)

**29 - OTRAS GANANCIAS**

Otras ganancias al 31 de diciembre, comprende:

|                                                  | <u><b>2019</b></u> | <u><b>2018</b></u> |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                  | <u><b>US\$</b></u> | <u><b>US\$</b></u> |
| Ajuste de cuentas por pagar                      | 191.928            | 166.128            |
| Reversión de provisiones                         | -                  | 119.482            |
| Ganancia en venta de activos                     | 27.834             | 13.416             |
| Recuperación de siniestros                       | 13.440             | 5.233              |
| Reversión de provisión de jubilación y desahucio | -                  | 4.625              |
| Intereses ganados                                | 79.404             | 4.875              |
| Otros ingresos                                   | -                  | 5.357              |
|                                                  | -----              | -----              |
|                                                  | 312.606            | 319.116            |
|                                                  | =====              | =====              |

**30- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

30.1.- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**30- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
**(Continuación)**

|                                                           | 2019                                        |                                      | 2018                                        |                                      |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                           | <u>Participación</u><br><u>Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la</u><br><u>Renta</u> | <u>Participación</u><br><u>Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la</u><br><u>Renta</u> |
| (Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores | (349.539)                                   | (349.539)                            | 130.211                                     | 130.211                              |
| 15% en participación                                      | -                                           | -                                    | 19.532                                      | (19.532)                             |
|                                                           | =====                                       |                                      | =====                                       |                                      |
| <u>Diferencias permanentes</u>                            |                                             |                                      |                                             |                                      |
| Más - Gastos no deducibles (1)                            |                                             | 242.286                              |                                             | 99.092                               |
| Menos - otras rentas exentas (2)                          |                                             | (68.517)                             |                                             | (6.461)                              |
| <u>Impuestos diferidos</u>                                |                                             |                                      |                                             |                                      |
| Jubilación y desahucio neto                               |                                             | 42.699                               |                                             | 55.326                               |
|                                                           |                                             | -----                                |                                             | -----                                |
| Base para impuesto a la renta                             |                                             | (133.071)                            |                                             | 258.636                              |
|                                                           |                                             | -----                                |                                             | -----                                |
| 25% Impuesto a la renta                                   |                                             | -                                    |                                             | 64.659                               |
|                                                           |                                             | =====                                |                                             | =====                                |

(1) Incluye un valor de US\$ 151.301 correspondientes a la baja de impuestos que ya cumplieron su fecha para poder ser recuperados o compensados, US\$ 11.876 de baja de cuentas de proveedores de años anteriores que ya no se van a cancelar, US\$ 7.021 por gastos sin sustentos tributarios, US\$ 5.813 de cuentas de empleados y US\$ 5.609 por multas e intereses, US\$ 12.347 por diferencias de inventario, US\$ 4.397 por provisión de incobrables y US\$ 37.395 de otros.

(2) Incluye US\$ 55.076 por intereses y US\$ 13.441 por indemnización de seguros.

30.2.- A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

|                                                     | 2019           |                               |          | 2018           |                               |          |
|-----------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------|----------------|-------------------------------|----------|
|                                                     | <u>Parcial</u> | <u>Importe</u><br><u>US\$</u> | <u>%</u> | <u>Parcial</u> | <u>Importe</u><br><u>US\$</u> | <u>%</u> |
| Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva) |                | -                             | -        |                | 64.659                        | 58,42%   |
| <u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>              |                | -                             | -        |                | 27.670                        | 25,00%   |
| Resultado contable antes de impuesto                | -              |                               |          | 110.679        |                               |          |
| Tasa nominal                                        | -              |                               |          | 25%            |                               |          |
|                                                     |                | -----                         | -----    |                | -----                         | -----    |
| Diferencia                                          |                | -                             | -        |                | 36.989                        | 33,42%   |
|                                                     |                | =====                         | =====    |                | =====                         | =====    |
| <u>Explicación de las diferencias:</u>              |                |                               |          |                |                               |          |
| Gastos no deducibles                                | -              | -                             | -        | 154.418        | 38.605                        | 34,88%   |
| Ingresos exentos, neto                              | -              | -                             | -        | (6.461)        | (1.615)                       | -1,46%   |
|                                                     |                | -----                         | -----    |                | -----                         | -----    |
|                                                     |                | -                             | -        |                | 36.989                        | 33,42%   |
|                                                     |                | =====                         | =====    |                | =====                         | =====    |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

**IMPUESTO A LA RENTA**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:  
En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).
2. Ingresos gravados:  
Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.
3. Gastos deducibles:
  - **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.  
No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.  
Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.
  - **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.  
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.  
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
    - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

- Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

- **Con respecto a los gastos personales:**

Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- **Para la conciliación tributaria:**

- a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
- b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
- c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
- d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

**4. Dividendos**

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

**MINGA S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto 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.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

**IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS**

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícula y carnes, que se mantengan en estado natural.

Exportación

| Ingresos desde | Ingresos hasta | Impuesto fracción básica | % impuesto sobre fracción excedente |
|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 0              | 300.000,00     | 0,00                     | 1,30%                               |
| 300.000,01     | 1.000.000,00   | 3.900,00                 | 1,60%                               |
| 1.000.000,01   | 5.000.000,00   | 15.100,00                | 1,80%                               |
| 5.000.000,01   | En adelante    | 87.100,00                | 2,00%                               |

Producción y comercialización local

| Ingresos desde | Ingresos hasta | Impuesto fracción básica | % impuesto sobre fracción excedente |
|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| 0              | 20.000,00      | -                        | 0,00%                               |
| 20.000,01      | 300.000,00     | -                        | 1,00%                               |
| 300.000,01     | 1.000.000,00   | 2.800,00                 | 1,40%                               |
| 1.000.000,01   | 5.000.000,00   | 12.600,00                | 1,60%                               |
| 5.000.000,01   | En adelante    | 76.600,00                | 1,80%                               |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

**IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA**

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- BIENES:**
- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
  - Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
  - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
  - Papel periódico.
  - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- SERVICIOS:**
- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.
- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados. Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
  - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

**IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS**

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.

- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

**REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO**

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

**CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL**

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

| <u>Ingresos gravados desde</u> | <u>Ingresos gravados hasta</u> | <u>Tarifa</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1.000.000,00                   | 5.000.000,00                   | 0,10%         |
| 5.000.000,01                   | 10.000.000,00                  | 0,15%         |
| 10.000.000,01                  | En adelante                    | 0,20%         |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**32 - CONTRATOS IMPORTANTES**

**PETROAMAZONAS EP**

De acuerdo a contrato 2009-082, el objeto del contrato la PROVISIÓN DE 'TRES UNIDADES PORTÁTILES DE CALIBRACIÓN' dichas unidades se utilizarán para calibrar los Centros de Medición de Petróleos existentes en PETROPRODUCCIÓN Distrito Amazónico.

**MULTAS:**

En caso de incumplir con el tiempo de entrega propuesto y acordado injustificadamente de 90 días calendario, PETROAMAZONAS E.P, aplicará una multa del 2% semanal del valor del ítem, retrasando de entrega. Las multas son proporcionales por cada día de retraso y son calculados con el valor de los ítem (s) retrasados en la entrega.

**MULTA DE PETROAMAZONAS**

De acuerdo al memorándum N°002-JA-2013 de las tres unidades automáticas de calibración, menciona en la cláusula décima tercera - Multas y Sanciones: Por incumplimiento del plazo contractual "el cual no podrá exceder de 90 días calendario" el mismo que se cumplió el 28 de enero del 2012,

según consta en el Oficio 03190-EGER-ROD-2011, la autorización de prórroga para la finalización y entrega de contratos 2009-082 y su modificado 2010-02 celebra con la compañía MINGA S. A.

| CALUSULA CONTRACTUAL                                                            | MEMORANDO               | ANEXO N° 7 | FECHA      |            | DÍAS INCUMPLIDOS | VALOR TOTAL DEL ÍTEM | VALOR DIARIO | VALOR TOTAL       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------------|----------------------|--------------|-------------------|
|                                                                                 |                         |            | DESDE      | HASTA      |                  |                      |              |                   |
| Y PROVISIÓN DE TRES UNIDADES PORTÁTILES DE CALIBRACIÓN FORMULARIO 3A ÍTEM 1.2.5 | 27311-EPRD-MAN-AUT-2011 | 11268      | 31/10/2011 | 05/11/2011 | 6                | 122.844,90           | 491,38       | 2.948,28          |
|                                                                                 | 27479-EPRD-MAN-AUT-2011 | 11271      | 06/11/2011 | 24/11/2011 | 19               | 122.844,90           | 491,38       | 9.336,22          |
|                                                                                 | 27642-EPRD-MAN-AUT-2011 | 11274      | 25/11/2011 | 08/12/2011 | 14               | 122.844,90           | 491,38       | 6.879,32          |
|                                                                                 | 27830-EPRD-MAN-AUT-2011 | 11277      | 09/12/2011 | 22/12/2011 | 14               | 122.844,90           | 491,38       | 6.879,32          |
|                                                                                 | 00189-EPRD-MAN-AUT-2012 | 11278      | 23/12/2011 | 19/01/2012 | 28               | 122.844,90           | 491,38       | 13.758,64         |
|                                                                                 | 00736-EPRD-MAN-AUT-2012 | 11283      | 20/01/2012 | 29/02/2012 | 41               | 122.844,90           | 491,38       | 20.146,58         |
|                                                                                 | 01066-EPRD-MAN-AUT-2012 | 11286      | 01/03/2012 | 29/03/2012 | 29               | 122.844,90           | 491,38       | 14.250,02         |
|                                                                                 | 01634-EPRD-MAN-AUT-2012 | 11291      | 30/03/2012 | 24/05/2012 | 56               | 122.844,90           | 491,38       | 27.517,28         |
|                                                                                 | 01873-EPRD-MAN-AUT-2012 | 11295      | 25/05/2012 | 21/06/2012 | 28               | 122.844,90           | 491,38       | 13.758,64         |
|                                                                                 | 02399-EPRD-MAN-AUT-2012 | 12166      | 22/06/2012 | 16/08/2012 | 56               | 122.844,90           | 491,38       | 27.517,28         |
|                                                                                 | 02609-EPRD-MAN-AUT-2012 | 12167      | 17/08/2012 | 13/09/2012 | 28               | 122.844,90           | 491,38       | 13.758,64         |
|                                                                                 | 02788-EPRD-MAN-AUT-2012 | 12168      | 14/09/2012 | 07/10/2012 | 24               | 122.844,90           | 491,38       | 11.793,12         |
|                                                                                 | 02942-EPRD-MAN-AUT-2012 | 12188      | 08/10/2012 | 08/11/2012 | 32               | 122.844,90           | 491,38       | 15.724,16         |
|                                                                                 | 03222-EPRD-MAN-AUT-2012 | 12189      | 09/11/2012 | 20/12/2012 | 42               | 122.844,90           | 491,38       | 20.637,96         |
|                                                                                 | 001-JA-2013             | 0          | 21/12/2012 | 29/01/2013 | 40               | 122.844,90           | 491,38       | 19.655,20         |
|                                                                                 |                         |            |            |            |                  |                      | <b>Total</b> | <b>224.560,66</b> |

**MINGA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

La pandemia COVID-19 ha impactado globalmente y ha causado un gran impacto en todos los sectores de la economía. A nivel mundial todos los países han sumado esfuerzos para mitigar el riesgo sanitario y reducir en lo posible las víctimas mortales, sin embargo, el deterioro económico ha sido evidente. Cada país ha adoptado medidas importantes para mitigar el impacto a sus economías. El Ecuador no ha sido ajeno a tales medidas y frente a la crisis económica y la escasez de recursos se han tomado acciones para reducir las pérdidas.

El Ecuador al ser un país petrolero, el sector específicamente no está sujeto a un cierre obligatorio de sus operaciones, como resultado de la Crisis sanitaria, aunque el confinamiento ha resultado en una caída en la actividad económica del mercado y por consiguiente una reducción de la demanda de una forma drástica.

El sector petrolero ecuatoriano se ha visto afectado por algunos aspectos importantes a considerar:

- Reducción del precio del petróleo debido a la baja demanda y exceso de producción.
- Impacto en los ingresos por exportaciones petroleras
- Dificultad para coordinación logística, debido a la restricción de la movilidad.

La compañía MINGA SA frente al escenario incierto al que las empresas se enfrentan, adoptara medidas que le permitan operar con el personal básico necesario para mantener operativas sus líneas de negocio y el cumplimiento de los contratos con clientes resultado de gestiones anteriores a la crisis Sanitaria por COVID 19. Por lo expuesto, no existen elementos que hagan posible estimar el impacto sobre los Estados Financieros y sobre las posibles repercusiones que se generen en las operaciones de la MINGA SA. La administración adoptara medidas responsables que garanticen el funcionamiento de la empresa, adaptándose al contexto del mercado y a las regulaciones emitidas por los organismos de control.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 13 del 2020 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Luis Jilber Jaramillo  
**Gerente General**



Leonardo Saraguro  
**Contador**