

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018
e Informe de los Auditores Independientes**

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

**Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	TYAZHMASH ECUADOR S.A.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Quito, 12 de febrero de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TYAZHMASH ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no han sido auditados y se presentan comparativos para cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera; como consecuencia no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **TYAZHMASH ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Hicimos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con limitación.

Párrafo de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros, el 100% de los ingresos de la compañía provienen de la ejecución de los contratos suscritos con su Compañía Relacionada **TYAZHMASH S.A. (Sucursal Ecuador)**. Los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Independencia

Somos independientes de **TYAZHMASH ECUADOR S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **TYAZHMASH ECUADOR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información



Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los **estados financieros**, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las **transacciones y hechos** correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, **entre otras** cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los **hallazgos** significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
JMI ECUADOR CÍA. LTDA.

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	79.881	380
Cuentas por cobrar	5	1.722.471	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas		-	5.962
Impuestos corrientes	13 (a)	136.752	592
Otras cuentas por cobrar	6	154.777	-
Total activo corriente		2.093.881	6.934
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	7	345.974	-
Obras y proyectos en construcción	8	178.610	-
Activo por impuesto diferido		23.632	-
Total activo no corriente		548.216	-
Total activos		2.642.097	6.934
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	9	146.092	-
Otras cuentas por pagar partes relacionadas	10	2.384.000	-
Otras cuentas por pagar	11	44.041	-
Impuestos corrientes	13 (a)	5.923	-
Beneficios a empleados a corto plazo		3.435	-
Total pasivo corriente		2.583.491	-
Pasivo no corriente:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	9.670	-
Total pasivo no corriente		9.670	-
Total pasivos		2.593.161	-
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	14	48.936	6.934
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		2.642.097	6.934


Azat Satikov
Representante Legal


Nelly Santos
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Estados de Resultados Integrales

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ventas netas		1.722.471	-
Costo de Operación		(1.615.007)	-
Utilidad bruta en ventas		107.464	-
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	15	(71.440)	-
Participación de los empleados en las utilidades		(3.242)	-
Total gastos operativos		(74.682)	-
Utilidad neta de operación		32.782	-
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(13.505)	-
Gastos financieros, tasas y contribuciones		(907)	-
Total otros ingresos y (gastos) neto		(14.412)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		18.370	-
Impuesto a las ganancias:			
Ingreso por impuesto diferido	13 (d)	23.632	-
Total impuesto a las ganancias		23.632	-
Resultado integral total		42.002	-



Azat Satikov
 Representante Legal



Nelly Saltos
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Asignado	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	12.000	(5.066)	6.934
Resultado integral total	-	42.002	42.002
Saldo al 31 de diciembre del 2019	12.000	36.936	48.936


Azat Satikov
Representante Legal


Nelly Salto
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

TYAZHMASH ECUADOR S.A.**Estados de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	(148.815)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1.799.210)</u>
Efectivo Neto utilizado en las actividades de operación	<u>(1.948.025)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones netas de propiedades y equipos	<u>(356.474)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(356.474)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Fondo recibido de Tyazhmash S.A. Sucursal Ecuador	<u>2.384.000</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>2.384.000</u>
Aumento de efectivo y equivalentes	79.501
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>380</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>79.881</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad antes del impuesto a la renta	42.002
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo	
Depreciación	10.500
Desahucio	9.670
Ajustes por impuesto diferido	(23.632)
Cambio en activos y pasivos:	
Documentos y cuentas por cobrar, neto	(2.007.446)
Documentos y cuentas por pagar	199.491
Inventarios	<u>(178.610)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(1.948.025)</u>


Azar Satikov

Representante Legal


Nelly Saitos

Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

TYAZHMASH ECUADOR S.A. es una empresa ecuatoriana constituida el 09 de diciembre del 2014, mediante escritura pública otorgada por la Notaria Trigesima Quinta del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de febrero de 2015.

El objeto social es el montaje, fabricación, reparación y diseño de equipos electromecánicos e hidromecánicos de equipos de cualquier clase; explotación, mantenimiento y reconstrucción de centrales hidroeléctricas y subestaciones de cualquier tipo, instalaciones tecnológicas, instalaciones de producción

Sus accionistas son personas jurídicas de nacionalidad rusa.

CONTRATO SERVICIOS DE MANTENIMIENTO DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN

El 26 de junio de 2019, la compañía suscribió el contrato de "PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE MANTENIMIENTO MENOR E INSPECCIÓN DE EQUIPOS EXISTENTES DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN", con la empresa TYAZHMASH S.A. Sucursal Ecuador.

El objeto del contrato es el MANTENIMIENTO MENOR E INSPECCIÓN DE EQUIPOS EXISTENTES DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN, según el Anexo 1 y otras que el contratante solicite por el término de 5 meses a partir de la firma del contrato. La cuantía del contrato asciende a US\$ 300.000 y su ejecución finaliza el 27 de noviembre de 2019.

EL 14 de agosto de 2019, las compañías suscribieron un adendum al contrato; mediante el cual, entre otras cosas modificaron la cuantía del contrato a US\$ 505,000

Así también el 27 de noviembre de 2019, se suscribió el segundo adendum al contrato original, mediante el que modificaron la fecha de finalización al 27 de febrero de 2020.

CONTRATO SERVICIOS DE MONTAJE DE EQUIPOS ELECTROMECAÑICOS DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN

El 9 de septiembre de 2019, la compañía suscribió el contrato de "PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE MONTAJE DE LOS EQUIPOS ELECTROMECAÑICOS E HIDROMECAÑICOS DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN" con la empresa TYAZHMASH S.A. Sucursal Ecuador.

EL objeto del contrato es el MONTAJE DE LOS EQUIPOS ELECTROMECAÑICOS E HIDROMECAÑICOS DEL PROYECTO HIDROELECTRICO TOACHI PILATÓN según el Anexo 1 y otras que el contratante solicite previo acuerdo de las partes.

El monto del contrato es de US\$ 7.197.683, y el plazo de ejecución es de 630 días a partir de la fecha de suscripción del contrato, es decir hasta el 31 de mayo de 2021

Los ingresos de la compañía provienen en 100% de los contratos suscritos con su compañía relacionada TYAZHMASH S.A. Sucursal Ecuador.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de TYAZHMASH ECUADOR S.A., comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

La siguiente interpretación entró en vigencia al 1 de enero de 2019 y fue adoptada por la compañía:

- IFRIC 23 - incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

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

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generarán impacto significativo en los Estados Financieros del año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego son medidas al valor razonable, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios para ser usados en las obras se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

h) Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedades y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento, modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación anual.

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	5 a 20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de Computación	3 a 5
Vehículos	5 a 10

Retiro o venta de propiedad y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j) Impuestos**Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en

que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos se reconocen de acuerdo al avance real del proyecto, es decir en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos y servicios al comprador y, en

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos, sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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, 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso

futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito se basó en el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador a diciembre de 2019, para la determinación de la tasa de descuento a utilizar, se ha observado una curva de rendimiento con base a los que se cotizan en el mercado ecuatoriano.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Caja chica		
Quito	261	-
Santo Domingo	1.389	-
Campamento	1.542	-
Bancos (I)	<u>76.689</u>	<u>380</u>
	<u>79.881</u>	<u>380</u>

(I) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Pichincha 3508161104	41.357	380
Pichincha 21002004 92	<u>35.332</u>	-
	<u>76.689</u>	<u>380</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 la totalidad del saldo por US\$ 1,722,471, corresponde a los servicios prestados de montaje de equipos electromecánicos e hidromecánicos, y servicios de mantenimiento menor e inspección de equipos existentes del Proyecto Toachi Pilatón.

NOTA 6 –OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Anticipo a empleados	36.223	-
Anticipo utilidades	33.636	-
Anticipo proveedores (I)	71.278	-
Garantías	8.640	-
Varios	5.000	-
	<u>154.777</u>	<u>-</u>

TYAZHMASH ECUADOR S.A.**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(I) Un detalle de anticipo proveedores al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u> (US dólares)
Largenergy Constrcciones	38.794
Astriven S.A.	22.084
La Verde Buri Maria Cristina	7.400
Proaño Rodriguez Fernando	3.000
	<u>71.278</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo se formaba de lo siguiente:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo a 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2019</u>
Depreciables			
Maquinaria y equipos	-	111.831	111.831
Equipos de computación	-	11.445	11.445
Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	-	233.198	233.198
	-	<u>356.474</u>	<u>356.474</u>
Depreciación acumulada	-	(10.500)	(10.500)
Propiedad Planta y Equipo Neto	-	<u>345.974</u>	<u>345.974</u>

NOTA 8 – OBRAS Y PROYECTOS EN CONSTRUCCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, obras y proyectos en construcción se formaba de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>	<u>2018</u> (US dólares)
Herramientas y Materiales	168.694	-
Suministros de Obra	9.916	-
	<u>178.610</u>	<u>-</u>

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	35.069	-
Zoila Victoria Rengifo Bustillos	22.970	-
Chubb Seguros Ecuador S.A.	10.747	-
PDV Ecuador S.A.	6.655	-
Lutexsa Industrial Comercial Compañía Limitada	6.388	-
Zurich Seguros Ecuador S.A.	5.747	-
Proaño Rodríguez Fernando Andrés	4.821	-
Clinica de Herramientas	4.693	-
Transportes Noroccidental Cía. Ltda.	4.620	-
Otros	44.382	-
	146.092	-

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 la totalidad del saldo por US\$ 2,384,000, corresponde a los anticipos recibidos de TYAZHMASH S.A. Sucursal Ecuador provenientes de los contratos de prestación de servicios de montaje de equipos electromecánicos e hidromecánicos, y servicios de mantenimiento menor e inspección de equipos existentes del Proyecto Toachi Pilatón.

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Aporte Personal y Patronal	40.556	-
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	3.485	-
	44.041	-

(espacio en blanco)

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 la obligación por beneficios definidos por terminación de empleo se formaba por la provisión para desahucio por un valor de US\$ 9,670.

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-
Incrementos al gasto del año	<u>9.670</u>	<u>9.670</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>9.670</u>	<u>9.670</u>

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

NOTA 13 – IMPUESTOS CORRIENTES**(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Por cobrar:		
Crédito Tributario IVA	<u>136.752</u>	<u>592</u>
	<u>136.752</u>	<u>592</u>
Por pagar:		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	4.032	-
Retenciones en la fuente de IVA	<u>1.891</u>	-
	<u>5.923</u>	-

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación del Resultado contable y tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2019 fueron las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u> (US dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	21.613
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	<u>(3.242)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	18.371
Menos - Nuevas Plazas de Trabajo	(116.733)
Más - Gastos no deducibles	<u>13.504</u>
Pérdida tributable	(84.858)
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no presenta Impuesto a la Renta, debido a que genero pérdida tributaria al cierre fiscal.

(espacio en blanco)

TYAZHMASH ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Diferencias temporarias

Al 31 de diciembre de 2019, las diferencias temporarias que originan los activos y pasivos por impuestos diferidos son como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u> (US dólares)
Diferencias temporarias	
Reconocimiento de provisión por beneficios definidos	9.670
Amortización de pérdidas fiscales	84.858
	<u>94.528</u>
 Tasa utilizada para el cálculo del impuesto diferido	 25%
 Activo por impuesto diferido	 <u><u>23.632</u></u>

NOTA 14 – CAPITAL ASIGNADO

El capital suscrito y pagado es de US\$ 12,000 en acciones de un valor de US\$ 1 cada una.

NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante el año 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y Salarios	22.723	-
Honorarios Profesionales	10.211	-
Suministros de Oficina	8.381	-
Sobresueldos y gratificaciones	6.592	-
Gastos de Viaje	3.268	-
Gastos de representación	3.605	-
Gastos de Mantenimiento	3.559	-
Otros	13.101	-
	<u>71.440</u>	<u>-</u>

(espacio en blanco)

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus) La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.



**Azat Satikov
Representante Legal**



**Nelly Saltes
Contadora General**