

NATIONAL OIL & CONSTRUCTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	16.125	28.416
Activos financieros	6	1.143.838	34.108
Activos por impuestos corrientes	7.1	51.215	3.618
Total activos corrientes		1.211.178	66.142
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinarias y equipos	8	300.489	9.023
Otros activos		10.000	-
Total activos no corrientes		310.489	9.023
TOTAL		1.521.667	75.165
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	1.394.559	70.108
Pasivos por impuestos corrientes	7.1	151	1.140
Total pasivos corrientes		1.394.710	71.248
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros no corrientes	10	123.208	-
Total pasivos no corrientes		123.208	-
PATRIMONIO:			
Capital	12	5.000	5.000
Reservas		1.648	1.502
Resultados acumulados		(2.899)	(2.585)
Total patrimonio		3.749	3.917
TOTAL		1.521.667	75.165

Ver notas a los estados financieros


Edgar Fabián Andrade
GERENTE-GENERAL


Rosa Encalada
CONTADORA GENERAL

QUITO

Edificio Renazzo Plaza - Av. de los Shyris y Suecia (Esq.)
Piso 10 - Oficina 1001 - Telf. PBX (593-2) 3520 420
Fax Ext. 111

EL COCA

Km. 6 ½
Vía a Lago Agrio

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	174.889	94.356
COSTO DE VENTAS	14	111.944	89.120
MARGEN BRUTO		<u>62.945</u>	<u>5.236</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	15	56.298	2.498
Gastos financieros		<u>36.815</u>	<u>8</u>
Total gastos		<u>63.113</u>	<u>2.506</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>(168)</u>	<u>2.730</u>
Impuesto a la renta corriente	7.3	-	(601)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(168)</u>	<u>2.129</u>

Ver notas a los estados financieros

1.


 Edgar Fabián Andrade
 GERENTE-GENERAL


 Rosa Encalada
 CONTADORA GENERAL

NATIONAL OIL & CONSTRUCTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5.000	1.502	(4.714)	1.788
Resultado integral	-	-	2.129	2.129
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>5.000</u>	<u>1.502</u>	<u>(2.585)</u>	<u>3.917</u>
Apropiación de reservas	-	146	(146)	-
Resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(168)</u>	<u>(168)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>1.648</u></u>	<u><u>(2.899)</u></u>	<u><u>3.749</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Edgar Fabián Andrade
 GERENTE-GENERAL


 Rosa Encalada
 CONTADORA GENERAL

QUITO

Edificio Renazzo Plaza - Av. de los Shyris y Suecia (Esq.)
 Piso 10 - Oficina 1001 - Telf. PBX (593-2) 3520 420
 Fax Ext. 111

EL COCA
 Km. 6 ½
 Vía a Lago Agrio

NATIONAL OIL & CONSTRUCTIONS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	126.390	69.891
Pagado a proveedores y empleados	(254.220)	(30.643)
Impuesto a la renta	(10.620)	(600)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(138.450)	38.648
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de maquinarias y equipos	(302.540)	(9.375)
Inversiones en asociadas	(10.000)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(312.540)	(9.375)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) en pasivos financieros y total efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	438.699	(1.848)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(12.291)	27.425
Saldos al comienzo del año	28.416	991
	<hr/>	<hr/>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	16.125	28.416
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas a los estados financieros


 Edgar Fabián Andrade
 GERENTE-GENERAL


 Rosa Encalada
 CONTADORA GENERAL

NATIONAL OIL & CONSTRUCTIONS CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en diciembre del 2003, con el objetivo de dedicarse a la compra-venta, alquiler, reconstrucción, modificación, de maquinaria industrial y equipos petroleros, así como su exportación, importación y comercialización, suministros de fluidos de perforación y rehabilitación pozos petroleros y/o agua, productos químicos, salmueras y todos sus derivados, así como a actividades de servicios de extracción de petróleo y gas, construcción de instalaciones industriales refinerías y fábricas de productos químicos.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento o tasa fijos, inversiones con rendimientos variables con referencia a tasas de interés o cotizaciones observables; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el

importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Maquinarias y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del

período.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía 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 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.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el servicio prestado.
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.11 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 período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vidas útiles de maquinarias y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de maquinarias y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Produbanco	16.125	28.416
Total	<u>16.125</u>	<u>28.416</u>

El efectivo y sus equivalentes no están comprometido en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Ventas no facturadas con relacionadas (<i>Ver Nota 11</i>)	64.544	-
Cuentas por cobrar relacionadas (<i>Ver Nota 11</i>)	18.322	2.994
Cuentas por cobrar locales	-	31.211
(-) Provisión de incobrables	(162)	(97)
Subtotal	<u>82.704</u>	<u>34.108</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas (I) (<i>Ver Nota 11</i>)	1.060.000	-
Otros menores	1.120	-
Subtotal	<u>1.061.120</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.143.838</u>	<u>34.108</u>

(I) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden principalmente a cuentas por cobrar al Consorcio Consorcio National Oil Tractorepuestos por US\$ 685 mil y Consorcio Sedemi National Oil por US\$ 375 mil.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

7. IMPUESTOS

7.1. *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario de impuesto a la renta	3.363	1.224
Crédito Tributario de impuesto al valor agregado	39.371	2.394
Crédito Tributario de impuesto a la salida de divisas	8.481	-
	<hr/>	<hr/>
Total	51.215	3.618
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar	151	1.140
	<hr/>	<hr/>

7.2. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(168)	2.730
Gastos no deducibles	7.914	-
Deducciones Adicionales	(11.310)	-
	<hr/>	<hr/>
(Pérdida sujeta a amortización) Utilidad gravable	(3.564)	2.730
Impuesto a la renta causado (1)	-	601
Anticipo calculado (2)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (<i>mayor entre 1 y 2 al 31 de Diciembre del 2018</i>)	-	601
	<hr/>	<hr/>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando 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 paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Se puede reducir 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización, siempre que se cumplan con ciertas disposiciones reglamentarias.

Adicionalmente, se otorga una reducción de tres puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para empresas cuyos ingresos sean inferiores a US\$1 millón en el año 2018.

- (2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. El año 2019 y 2018 no se generó anticipo, debido a que la Compañía se encuentra dentro de los 5 años de exención, desde el inicio de sus operaciones en 2017.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2019.

7.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(1.224)	-
Provisiones del año	-	601
Pagos efectuados (1)	<u>(10.620)</u>	<u>(1.825)</u>
Saldo final	<u>(11.844)</u>	<u>(1.224)</u>

(1) Pagos efectuados - Corresponde al impuesto causado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

7.4. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de

los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.

- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

8. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un detalle de maquinarias y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria y equipos	234.915	9.375
Equipos de construcción	77.000	-
Subtotal	<u>311.915</u>	<u>9.375</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(11.426)</u>	<u>(352)</u>
Total	<u><u>300.489</u></u>	<u><u>9.023</u></u>

Un movimiento de maquinarias y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	9.023	-
Adiciones	302.540	9.375
Depreciación del año	<u>(11.075)</u>	<u>(352)</u>
Total	<u><u>300.489</u></u>	<u><u>9.023</u></u>

Las maquinarias y equipos; no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar</i>		
Cuentas por pagar con no relacionadas	2.111	57.706
Cuentas por pagar relacionadas (<i>Ver Nota 11</i>)	39.568	1.848
Compras no facturadas con terceros	54.800	-
Subtotal	<u>96.479</u>	<u>59.554</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Otras cuentas por pagar relacionadas (<i>Ver Nota 11</i>)	838.428	10.000
Otras cuentas por pagar locales	389.125	554
Porción corriente de pasivos financieros (<i>Ver Nota 10</i>)	62.091	-
Beneficios a empleados	8.436	-
Subtotal	<u>1.298.080</u>	<u>10.554</u>
Total	<u>1.394.559</u>	<u>70.108</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un detalle de pasivos financieros no corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligación con una institución financiera local, con vencimientos mensuales hasta septiembre 2022 y una tasa de interés de 14.65% anual	185.299	-
Subtotal	<u>185.299</u>	<u>-</u>
(-) Porción corriente de pasivos financieros no corrientes (<i>Ver Nota 9</i>)	62.091	-
Total	<u>123.208</u>	<u>-</u>

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas de servicios	113.509	-
Adquisición de servicios	34.038	-

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 6):</i>		
Consortio Sedemi National Oil	70.987	-
Consortio National Oil Tractorepuestos	3.889	-
Transportes Noroccidental	7.990	2.994
Total cuentas por cobrar relacionadas	82.866	2.994
<i>Otras Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 6):</i>		
Consortio Sedemi National Oil	375.000	-
Consortio National Oil Tractorepuestos	685.000	-
Total otras cuentas por cobrar relacionadas	1.060.000	-
<i>Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 9):</i>		
Socios y total cuentas por pagar relacionadas	39.568	1.848
<i>Otras cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 9):</i>		
Transportes Noroccidental Cía. Ltda.	838.428	10.000
Total otras cuentas por pagar relacionadas	877.996	11.848

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 5.000 acciones participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

12.2. Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Prestación de servicios	77.895	
Ventas no facturadas con relacionadas	64.544	-
Alquiler de equipo	25.100	76.039
Venta por transporte de carga	-	18.051
Materiales y Equipos	7.350	-
Servicios de logística	-	266
	<hr/>	
Total	174.889	94.356
	<hr/> <hr/>	

14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Transporte	42.866	40.000
Alquiler equipos	-	49.120
Contratación Servicios	30.319	
Beneficios a empleados	10.635	-
Depreciaciones	10.231	-
Herramientas y equipos	10.208	-
Gastos de viaje	4.167	-
Otros costos	3.518	-
	<hr/>	
Total	111.944	89.210
	<hr/> <hr/>	

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	39.309	-
Honorarios profesionales	5.971	495
Licencias	4.110	-
Depreciaciones	844	352
Impuestos, intereses y multas	374	720
Otros gastos	5.690	931
	<hr/>	
Total	56.298	2.498
	<hr/> <hr/>	

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

17. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementa su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


Edgar Fabián Andrade
GERENTE-GENERAL


Rosa Encalada
CONTADORA GENERAL