ECOEARTH CONSULTING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

ECOEARTH CONSULTING CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ACTIVOS	**2019**	**2018**
Activos Corrientes:		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	61.241,88	49.238,31
Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	32.873,86	13.095,98
(-)Provisión para Cuentas Incobrables	-723,41	-327,29
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	26,39	0,00
Crédito Tributario a Favor (IVA)	12.601,88	16.241,22
Crédito Tributario a Favor (Imp.Renta)	5.394,66	12.499,65
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	1.120,92	67.932,17
Total Activos Corrientes:	**112.536,18**	**158.680,04**
Activos No Corrientes:		
Edificios	72.000,00	72.000,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	21.239,20	21.239,20
Muebles y Enseres	4.787,93	4.787,93
Equipo de Computación	130.801,99	112.915,20
Vehículos	121.473,49	95.500,00
(-)Dep.Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-177.140,53	-137.907,59
Total Activos No Corrientes:	**173.162,08**	**168.534,74**
TOTAL ACTIVOS	**285.698,26**	**327.214,78**

Xavier Mejia K.
Ing. Geógrafo y del Medio Ambient
RUC. 1710580422001

Ing. Xavier Mejía
Gerente General

Lcda. Juanita Vizuete
Contadora General

PASIVOS	2019	2018
Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar No Relacionadas Locales	43.379,96	3.479,46
Cuentas por Pagar Accionistas	2.958,34	29.647,76
Otras Cuentas por Pagar No Locales	1.361,99	108.786,01
Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0,00
Impuesto a la Renta del Ejercicio	7.791,75	4.781,11
Participación Trabajadores del Ejercicio	3.917,59	1.565,16
Obligaciones con el IESS	899,68	316,13
Obligaciones con la Administración Tributaria	19.868,57	0,00
Otros Beneficios a Empleados	871,21	1.706,45
Pasivo por Ingresos Diferidos Ventas	31.679.95	0,00
Total Pasivos Corrientes:	**112.729,04**	**150.282,08**
Pasivos No Corrientes:		
Cuentas por Pagar Accionistas	73.399.80	0,00
Anticipo Clientes	0,00	92.099,80
Jubilación Patronal	119,99	290,62
Desahucio	519,70	269,70
Pasivos No Corrientes:	**74.039,49**	**92.660,12**
TOTAL PASIVOS	**186.768,53**	**242.942,20**
PATRIMONIO		
Capital	25.600,00	25.600,00
Reserva Legal	4.055,53	4.055,53
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	54.617,05	50.528,89
(-)Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	0,00	0,00
Resultados Acumulados por Adopción NIIFS	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	14.407,90	4.088,16
Otros Resultados Integrales ORI	249,25	0,00
TOTAL PATRIMONIO	**98.929,73**	**84.272,58**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**285.698,26**	**327.214,78**

Xavier Mejía K.
Ing. Geógrafo y del Medio Ambient.
RUC. 171058042200

Ing. Xavier Mejía
Gerente General

Lcda. Juanita Vizuete
Contadora General

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

INGRESOS	**2019**	**2018**
Ventas Netas	408.282,38	237.074,06
Otros Ingresos	1.114,06	12.873,73
Total Ingresos:	**409.396,44**	**249.947,79**
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	0,00	58.868,80
Gastos de Personal	29.329,63	29.241,88
Gastos Administrativos y Ventas	343.136,09	151.102,59
Total Costos y Gastos:	**372.465,72**	**239.213,27**
Resultado Operacional:	**36.930,72**	**10.734,52**
Gastos Financieros	10.813,48	300,09
Resultado Antes de Impuestos:	**26.117,24**	**10.434,43**
15% Participación Trabajadores	3.917,59	1.565,16
Impuesto a la Renta	7.791,75	4.781,11
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**14.407,90**	**4.088,16**

Xavier Mejia R.
Ing. Geógrafo y del Medio Ambie
RUC. 1710580422

Ing. Xavier Mejía
Gerente General

Lcda. Juanita Vizuete
Contadora General

ECOEARTH CONSULTING CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ADOP. NIFFS	ORI (OTR.RES.INT)	UTILIDAD DEL PERÍODO	PERDIDA DEL PERÍODO	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2018	25.600,00	4.055,53	0,00	39.423,38	0,00	0,00	0,00	11.105,51	0,00	80.184,42
RESULTADO DEL EJERCICIO								4.088,16		
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL										
OTROS RESULTADOS INTEGRALES										
OTROS CAMBIOS				11.105,51				-11.105,51		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	25.600,00	4.055,53	0,00	50.528,89	0,00	0,00	0,00	4.088,16	0,00	84.272,58
RESULTADO DEL EJERCICIO								14.407,90		
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL										
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							249,25			
OTROS CAMBIOS				4.088,16				-4.088,16		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	25.600,00	4.055,53	0,00	54.617,05	0,00	0,00	249,25	14.407,90	0,00	98.929,73

Ing. Xavier Mejía
Gerente General

Lcda. Juanita Vizuete
Contadora General

Xavier Mejia R.
Ing. Geógrafo y del Medio Ambiente
RUC. 1710580422001

ECOEARTH CONSULTING CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2019	2018
Ganancia (Pérdida) Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**35.417,05**	**10.434,43**
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo:	**30.603,01**	**48.135,10**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	39.232,94	41.228,51
Ajustes por gastos en provisiones	420,63	560,32
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7.791,75	4.781,11
Ajustes por gasto por participación trabajadores	3.917,59	1.565,16
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-20.759,90	
Cambios en Activos y Pasivos:	**-10.156,21**	**16.269,77**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-19.381,76	67.123,57
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5.694,17	-3.610,48
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos	71.835,02	-55.709,25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	39.900,50	-5.775,23
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-119.025,98	144.469,13
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1.816,85	-5.538,66
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	105.079,75	-124.689,31
Incremento (disminución) en otros pasivos	-92.441,06	
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**55.863,85**	**74.839,30**
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	**73.592,15**	**73.592,15**
Clases de cobros por actividades de operación	**500.788,60**	**188.042,57**
Cobros proc. de las ventas de bienes y prestación de servicios	500.788,60	188.042,57
Clases de pagos por actividades de operación	**-444.924,75**	**-113.203,27**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-275.868,82	-172.770,18
Pagos a y por cuenta de los empleados	-30.014,42	-36.268,24
Dividendos pagados		-350,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-139.041,51	96.185,15
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	**-43.860,28**	**-41.185,02**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-43.860,28	-41.185,02
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**12.003,57**	**33.654,28**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	**49.238,31**	15.584,03
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	**61.241,88**	**49.238,31**

Ing. Xavier Mejía
Gerente General

Lcda. Juanita Vizuete
Contadora General

Xavier Mejia R.
Ing. Geógrafo y del Medio Ambiente
RUC. 1710580422001

ECOEARTH CONSULTING CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre de 2019
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Compañía.

Dedicarse a consultorías, la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación.

La compañía podrá realizar en general, toda clase de contratos civiles, mercantiles o de cualquier otra clase de actos y contratos o de cualquier otra naturaleza, permitidos por la Ley con relación a su objetosocial.

Los estados financieros de **ECOEARTH CONSULTING CIA.LTDA.**, para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 17 de abril de 2020.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones

1.2 RUC de la Compañía

1792022355001

1.3 Domicilio de la Compañía

Av. 6 de Diciembre E10-121 y Gaspar de Villarroel

1.4 Número de Empleados

ECOEARTH CONSULTING CIA. LTDA., para realizar sus operaciones actualmente cuenta con 3 empleados bajo relación de dependencia al 31/12/2019

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de **ECOEARTH CONSULTING CIA.LTDA.,** han sido preparados en base al 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 a cambio de bienes.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son basadas en condiciones de crédito normales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos de libre disponibilidad en bancos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja General	23,88	0,00
Banco del Pacifico 7803184	8.022,55	49.027,30
Banco Produbanco 02052020106	36982,13	101,73
Banco Produbanco 02057015054	16213,32	109,28
Total Efectivo y Equivalente	**61241,88**	**49238,31**

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a su costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	32.873,86	13.095,98
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-723,41	327,29
Total Cuentas por Cobrar	**32.150,45**	**13.423,27**

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores Nacionales no Relacionados	43.379,96	3.479,46
Cuentas por Pagar Accionistas	2.958,34	29.647,76
Otras Cuentas por Pagar	1.361,99	108.786,01
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**47.700,29**	**141.913,23**

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Ítem	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Edificio	72.000,00	72.000,00
Muebles y Enseres	4.787,93	4.787,93
Equipo de Campo	21.239,20	21.239,20
Equipo de Computación y Software	130.801,99	112.915,20
Vehículo	121.473,49	95.500,00
Total Propiedad Planta y Equipo	**350.302,61**	**306.442,33**

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
(-) Dep. Acum. Edificio	-7.200,00	-3.600,00
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-2.479,91	-2.001,11
(-) Dep. Acum. Equipo de Campo	-9.409,13	-7.167,77
(-) Dep. Acum. Equipo de Comp y Software	-111.106,11	-97.509,81
(-) Dep. Acum. Vehículo	-46.945,38	-27.628,90
Total Depreciación PPE	**-177.140,53**	**-137.907,59**

2.7 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones, se reconocen inmediatamente en resultados.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores Nacionales no Relacionados	43.379,96	3.479,46
Cuentas por Pagar Accionistas	2.958,34	29.647,76
Otras Cuentas por Pagar	1.361,99	108.786,01
Total Cuentas y Documentos por Pagar	**47.700,29**	**141.913,23**

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta, la cual para el ejercicio 2019 es del 22%.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Impuesto a la Renta del Ejercicio	7.791,75	4.781,11
Total Otras Obligaciones Corrientes	**7.791,75**	**4.781,11**

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Impuestos corrientes y diferidos
Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que exista otro resultado integral o se registre directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones
Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Obligaciones con el IESS	899,68	316,13
Otros Beneficios a Empleados	871,21	1.706,45
Total Otras Obligaciones Corrientes	**1.770,89**	**2.022,58**

2.13.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial, realizado por un profesional independiente, y es determinado, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y/o pérdidas actuariales se reconocen en la cuenta patrimonial Otros Resultados Integrales.

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

2.13.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.14 Ingresos de actividades ordinarias
Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de descuentos comerciales.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Servicios de Consultoría	408.334,38	237.074,06
Otros Ingresos	1.062,96	9.818,26
Ingresos por Reembolsos	0,00	3.055,47
Total Ingresos	**409.397,34**	**249.947,79**

2.15 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.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo de Ventas	0,00	58.868,80
Gastos de Personal	29.329,63	29.241,88
Gastos Administrativos y Ventas	343.136,09	151.102,59
Gastos Financieros	10.813,48	300,09
Total Costos y Gastos	**383.279,20**	**239.513,36**

2.16 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.

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, **ECOEARTH CONSULTING CIA. LTDA.** no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2. Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.3. Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

4.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.3. Riesgo de liquidez

La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2019.

4.4. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

4.5. Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

4.6. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA.

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tarifa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22%o25%).

Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Límites a deducción de gastos

Con fecha 31 de diciembre de 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Como parte de estas reformas, se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de promoción y publicidad, será deducible hasta el 3% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.

• Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
• Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

REFORMAS TRIBUTARIAS

El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

Esta Ley se aplica a las asociaciones público-privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Adicionalmente, se realizaron las siguientes reformas principalmente:

• **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.**

Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.

Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirectas de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidas en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el reglamento.

• **Reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 844 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 647 de fecha 11 de diciembre de 2015 se estableció que no se aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Beneficios por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

5. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de **ECOEARTH CONSULTING CIA. LTDA.** , al 31 de diciembre de 2019 fue de $25.600,00, dividido en 25.600 acciones ordinarias, nominativas e invisibles de un valor de US$ 1.00 cada una.

6. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado 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. En el presente ejercicio, la Compañía absorbió el saldo deudor del valor resultante por la adopción por primera vez de las NIIf con la cuenta utilidades acumuladas de años anteriores.

Otro Resultado Integral. - Representa las ganancias actuariales por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

8. Aprobación de los estados financieros

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