

LLOYD'S REGISTER CENTRAL AND SOUTH AMERICA LIMITED

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 31 de enero de 2007, como sucursal de una compañía extranjera en el Ecuador. Su actividad principal es aprobar los diseños, inspección y reporte sobre buques mercantes, yates y pequeñas embarcaciones, para el propósito de probar su cumplimiento con planos, especificaciones, reglas, códigos de práctica y otras normas, o su capacidad para requerimientos particulares. Su domicilio principal es vía a la costa km 6.5 y Av. del Bombero en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

Los clientes de la Compañía son entidades locales y compañías relacionadas del exterior.

La Compañía es una sucursal de Lloyd's Register Central and South America (casa matriz), su domicilio principal es en Inglaterra.

La información que se incluye en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual*

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas obligatoriamente a partir del 1 de enero del 2019.

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 16 Arrendamientos

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a la NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos suscritos o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

(b) Impacto en la Contabilidad del Arrendatario

(i) Arrendamientos operativos

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- a) Reconoce activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- b) Reconoce la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- c) Separa el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, anteriormente bajo NIC 17 se generaba el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso se prueban por deterioro de acuerdo con la NIC 36.

(c) Impacto financiero de la aplicación inicial de la NIIF 16

La tasa incremental por endeudamiento de la Compañía aplicada a los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financieros al 1 de enero de 2019 es del 9%.

Al 1 de enero del 2019, la Compañía ha reconocido activos por derechos de uso y por pasivos por arrendamiento en la transición a la NIIF 16 por US\$28,279. No existió impacto en las utilidades retenidas.

Modificaciones a IFRS 9 - Características de prepago con compensación negativa]

La Compañía adoptó las modificaciones a la IFRS 9 por primera vez en el periodo actual. Las modificaciones a la IFRS 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de 'únicamente pagos de capital e intereses' (SPPI, por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón de pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

CINIIF 23 - Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

IFRIC 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.

La Administración de la Compañía evaluó la existencia de posiciones fiscales que involucre incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias y concluyó que a la fecha de aplicación inicial y al 31 de diciembre del 2019, no existen posiciones fiscales inciertas.

Modificaciones a la IAS 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La IAS 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del periodo de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el periodo posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la IAS 19:99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación

(teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

La implementación de este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que no han ocurrido en el año en curso modificaciones o reducciones al plan de beneficios definidos.

Mejoras anuales a las IFRS Ciclo 2015-2017

La Compañía ha adoptado las modificaciones a la NIC 12 – impuesto a las ganancias incluida en las Mejoras Anuales a las Normas IFRS del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual, un detalle es como sigue:

Estas modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

- 2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
Marco conceptual	Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Enero 1, 2020

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a IAS 1 e IAS 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, NIC 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 3.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 3.2 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.
- 3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición

y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas con arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.4 **Propiedades y equipos**

- 3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.
- 3.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubieren.
- 3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

- 3.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - Una partida de propiedades y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- 3.4.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó deterioro de las muebles y equipos.

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

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

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 impositivas. 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en

las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.6 Beneficios a empleados

3.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizada al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. Se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.6.2 Otros beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etcétera, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

3.6.3 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.

- 3.7 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.

Prestación de servicios - Los ingresos se reconocen y facturan en función del grado de terminación de las órdenes de trabajo previamente acordadas con los clientes, con base en los acuerdos contractuales o las tarifas negociadas en función de los servicios que se prestarán.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han presentado reclamos materiales por parte de los clientes en relación a los ingresos generados de dichos periodos, por lo que, la Administración de la Compañía considera que, si existiera un error, éste no sería de impacto significativo a los estados financieros.

- 3.8 Gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

- 3.9 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.

- 3.10 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

- 3.11 Activos financieros** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los activos financieros que posee la Compañía medidos al costo amortizado es como sigue:

Efectivo y banco - Representa activos financieros líquidos y depositados en cuenta corriente de un banco local.

Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas, clientes terceros y otras; las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

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. La política de crédito es a contado, sin embargo, el período de recuperabilidad de la cartera es de 30 días promedio.

(i) El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros, distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos

financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en periodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no se encuentre deteriorado.

Deterioro de activos financieros

Históricamente, el 70% de los valores por cobrar corresponden a partidas que no exceden los 90 días de vencimiento y no existe historia de pérdidas crediticias. consecuentemente, La Administración de la Compañía ha clasificado las cuentas por cobrar como riesgo bajo y no determina provisión para pérdidas esperadas de crédito al menos que se identifique un cambio significativo en el riesgo de crédito.

Las cuentas por cobrar a relacionadas también se consideran de riesgo bajo, ya que tal como se explica en la nota 1, la Compañía es una sucursal de Lloyd's Register Central and South America, el cual, en caso de existir alguna pérdida o riesgo de incobrabilidad de saldos entre compañías relacionadas, esta proporcionaría el apoyo financiero necesario para cubrir las obligaciones.

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. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

3.12 Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el periodo relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Los principales pasivos financieros medidos al costo amortizado son las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, cuyos términos son a corto plazo y no poseen componente de financiamiento.

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

La Administración ha efectuado el proceso de aplicación de las políticas contables y no se ha identificado juicios críticos que tuvieran un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.2 Fuentes clave para las estimaciones

La suposición clave sobre el futuro y otra fuente clave de incertidumbre para la estimación en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discute a continuación:

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 13		51,336
Clientes	<u>85,574</u>	<u>31,397</u>
Total	<u>85,574</u>	<u>82,733</u>

Al 31 de diciembre del 2019, clientes representan ventas locales por servicios de inspección y reporte de buques que fueron facturados en diciembre 2019, los cuales tienen un plazo de 30 días y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	94,086	90,599
Depreciación acumulada	<u>(75,426)</u>	<u>(73,347)</u>
Total	<u>18,660</u>	<u>17,252</u>
<u>Clasificación:</u>		
Vehículos	6,602	6,602
Equipos de cómputo	3,919	1,339
Muebles y enseres	3,752	4,144
Equipo de oficina	3,074	3,579
Instalaciones	<u>1,313</u>	<u>1,588</u>
Total	<u>18,660</u>	<u>17,252</u>

Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 13		51,336
Clientes	<u>85,574</u>	<u>31,397</u>
Total	<u>85,574</u>	<u>82,733</u>

Al 31 de diciembre del 2019, clientes representan ventas locales por servicios de inspección y reporte de buques que fueron facturados en diciembre 2019, los cuales tienen un plazo de 30 días y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	94,086	90,599
Depreciación acumulada	<u>(75,426)</u>	<u>(73,347)</u>
Total	<u>18,660</u>	<u>17,252</u>
<u>Clasificación:</u>		
Vehículos	6,602	6,602
Equipos de cómputo	3,919	1,339
Muebles y enseres	3,752	4,144
Equipo de oficina	3,074	3,579
Instalaciones	<u>1,313</u>	<u>1,588</u>
Total	<u>18,660</u>	<u>17,252</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u> ... (en U.S. dólares)...	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	65,706	7,837	8,293	4,507	3,054	89,397
Adquisiciones				1,110		1,110
Ajuste	<u>32</u>	<u>60</u>				<u>92</u>
Diciembre 31, 2018	65,738	7,897	8,293	5,617	3,054	90,599
Adquisiciones		<u>3,130</u>	<u>357</u>			<u>3,487</u>
Diciembre 31, 2019	<u>65,738</u>	<u>11,027</u>	<u>8,650</u>	<u>5,617</u>	<u>3,054</u>	<u>94,086</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Enero 1, 2018	(59,136)	(6,375)	(3,403)	(1,578)	(1,190)	(71,682)
Depreciación		<u>(183)</u>	<u>(747)</u>	<u>(460)</u>	<u>(276)</u>	<u>(1,665)</u>
Diciembre 31, 2018	(59,136)	(6,558)	(4,149)	(2,038)	(1,466)	(73,347)
Depreciación		<u>(550)</u>	<u>(749)</u>	<u>(505)</u>	<u>(275)</u>	<u>(2,079)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>(59,136)</u>	<u>(7,108)</u>	<u>(4,898)</u>	<u>(2,543)</u>	<u>(1,741)</u>	<u>(75,426)</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Comerciales:		
Proveedores	16,974	10,816
Compañías relacionadas, nota 13	<u>17,862</u>	<u>11,280</u>
Subtotal	34,836	22,096
Otras	129	7,867
Obligaciones acumuladas:		
Beneficios sociales	12,897	12,675
Participación a trabajadores	15,333	11,851
Seguridad social – IESS	<u>5,679</u>	<u>5,174</u>
Subtotal	33,909	29,700
Total	<u>68,874</u>	<u>59,663</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- Proveedores incluye principalmente valores por pagar a compañías aseguradoras por US\$9,270, los cuales tienen vencimientos de 30 días y no devengan intereses.
- Beneficios sociales incluye principalmente provisiones de vacaciones por US\$9,794, los cuales serán cancelados durante el año 2020
- Participación a trabajadores – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuestos corriente:</u>		
Retenciones en la fuente – IVA	95,526	57,801
Crédito tributario – IVA	—	<u>10,476</u>
Total	<u>95,526</u>	<u>68,277</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por Pagar	59,872	51,976
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	11,297	12,394
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	3,951	—
Impuesto a la salida de divisas – ISD	<u>934</u>	<u>1,921</u>
Total	<u>76,054</u>	<u>66,291</u>

8.2 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:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	86,886	60,627
Gastos no deducibles (1)	243,209	217,927
Reverso de diferencias temporarias	<u>(10,660)</u>	<u>—</u>
Utilidad gravable	<u>319,435</u>	<u>278,554</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (2)	<u>70,276</u>	<u>61,282</u>
Anticipo calculado (3)		<u>5,729</u>

- (1) Incluyen principalmente US\$190,803 (2018 – US\$176,416) de exceso de gastos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos y similares con partes relacionadas del exterior
- (2) De conformidad con disposiciones legales, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. De acuerdo al Art. 106 del Reglamento al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones indica que pequeña empresa es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales de US\$100,001 hasta US\$1 millón. Consecuentemente, la Compañía aplica el 22% como tarifa de impuesto a la renta, en razón que cumple con los lineamientos del reglamento mencionado.
- (3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$5,729; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$61,282. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$61,282 correspondiente al impuesto causado. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de Agosto del 2018.

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	51,976	41,676
Provisión	70,276	61,282
Compensación	(10,404)	
Pagos	<u>(51,976)</u>	<u>(50,982)</u>
Saldos al final del año	<u>59,872</u>	<u>51,976</u>

8.4 Saldos del activo por impuesto diferido

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
Año 2019				
Provisiones por jubilación patronal y desahucio	<u>6,956</u>		<u>4,088</u>	<u>11,044</u>
Año 2018				
Provisiones por jubilación patronal y desahucio		<u>431</u>	<u>6,525</u>	<u>6,956</u>

8.5 Aspectos tributarios

En diciembre 31 del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

8.6 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 no supera el importe acumulado mencionado.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	90,072	141,979
Bonificación por desahucio	<u>26,647</u>	<u>35,217</u>
Total	<u>116,719</u>	<u>177,196</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	141,979	114,085
Costo laboral	16,140	16,176
Costo por intereses	5,854	4,435
Pérdidas/(Ganancias) actuariales:		
Por cambios en supuestos financieros	(13,391)	17,240
Por ajustes provenientes de experiencias	(298)	(9,957)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(60,212)</u>	
Saldos al fin del año	<u>90,072</u>	<u>141,979</u>

Bonificación 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	35,217	35,284
Costo laboral	3,588	4,140
Costo por intereses	1,430	1,351
Pérdidas/(Ganancias) actuariales:		
Por cambios en supuestos financieros	(1,647)	2,741
Por ajustes provenientes de experiencias	10,655	(8,299)
Beneficios pagados	<u>(22,596)</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>26,647</u>	<u>35,217</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral. Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la tasa de rotación. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) en US\$ dólares	5,536	1,230
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) en US\$ dólares	(5,187)	(1,312)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(5%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) en US\$ dólares	5,660	1,368
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) en US\$ dólares	(5,346)	(1,294)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(5%)
Variación OBD (tasa de rotación + 0.5%) en US\$ dólares	(3,605)	1,108
Impacto % en el OBD (tasa de rotación + 0.5%)	(4%)	4%
Variación OBD (tasa de rotación - 0.5%) en US\$ dólares	3,745	(1,060)
Impacto % en el OBD (tasa de rotación - 0.5%)	4%	(4%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.21	4.12%
*Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.50%
Tasa (s) de rotación	1.50	5.90%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo actual del servicio	19,728	20,316
Intereses sobre la obligación	<u>7,284</u>	<u>5,786</u>
Subtotal reconocido en resultados	27,012	26,102
(Ganancias)/Pérdidas actuariales	(4,681)	1,725
Ganancias provenientes de reducciones o cancelaciones	<u>(60,212)</u>	
Subtotal reconocido en otro resultado integral	(64,893)	1,725
Total	<u>(37,881)</u>	<u>(27,827)</u>

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 10.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

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

- 10.1.1 Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía no se encuentran expuestas a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio y tasas de interés. Durante el año 2019, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos.

- 10.1.2 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 considera que el riesgo de crédito es bajo debido a que la Compañía atiende de manera equitativa a entidades referidas por Matriz y a clientes terceros, los servicios ofrecidos a entidades referidas por Matriz se realizan a través del convenio de servicios recíprocos mantenido con sus compañías relacionadas, mientras que los servicios ofrecidos a clientes terceros corresponden a partes solventes cuyo período de recuperabilidad de dicha cartera es de aproximadamente 30 días. Esto se evidencia en la antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2019 que del saldo de US\$31,397, US\$22,161 poseen una antigüedad no mayor a 90 días.

- 10.1.3 Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez mediante las recaudaciones a clientes y sus relacionadas por compensación de servicios recíprocos, y con estos flujos se realizan los pagos a los proveedores por los diferentes conceptos.

- 10.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital periódicamente. Como parte de esta revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo (en US\$)	227,382
Índice de liquidez	2.93 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.48 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

- 10.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía es como sigue.

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y banco	158,811	11,566
Cuentas por cobrar	<u>85,574</u>	<u>82,733</u>
Total	<u>244,385</u>	<u>94,299</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar	34,965	29,963
Pasivos por arrendamientos	<u>14,772</u>	<u>—</u>
Total	<u>49,737</u>	<u>29,963</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable en razón de que sus cuentas por cobrar y pagar son de naturaleza de corto plazo.

11. PATRIMONIO

- 11.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital asignado de la Compañía está compuesto por la inversión extranjera de US\$5,000.
- 11.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 11.3 Reserva facultativa** - En agosto 20 del 2019, Lloyd's Register Central and South America (casa matriz) realizó aporte de efectivo para que se constituya una reserva facultativa por US\$137,406 y autorizó que se utilice dicha reserva para compensar pérdidas acumuladas por un importe acumulado de US\$125,619.
- 11.3 Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	26,568	(119,749)
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	(10,038)	(10,038)
Otros resultados integrales del ejercicio	<u>61,514</u>	<u>(3,379)</u>
Total	<u>78,044</u>	<u>(133,166)</u>

Resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF - incluyen los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF, cuyo saldo deudor según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de los costos incurridos en el personal es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos	270,116	335,576
Beneficios sociales	124,172	132,387
Beneficios definidos	<u>27,012</u>	<u>26,102</u>
Total	<u>421,300</u>	<u>494,065</u>

Beneficios sociales incluye principalmente aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por US\$51,072 (2018 – US\$63,068), décimo tercero y cuarto sueldo por US\$24,995 (2018 – US\$29,568) y participación a trabajadores por US\$15,333 (2018 – US\$11,851).

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Lloyd'S Register Emea – Denmark		22,323
Lloyd'S Register Central & South America – USA		17,115
Lloyd'S Register Classification Society - China Co. Ltd.		10,691
Lloyd'S Register Emea – Belgium		1,177
Lcl Engineering USA		<u>30</u>
Total		<u>51,336</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Lloyd'S Register Emea - Reino Unido	7,379	2,492
Lloyd'S Register Central & South America – Argentina	4,497	
Lloyd'S Register Group LTD (MC) - Reino Unido	1,986	
Lloyd'S Register Group Services Limited - Reino Unido	494	6,004
Lloyd'S Register Canada Limited		2,734
Otras	<u>3,506</u>	<u>50</u>
Total	<u>17,862</u>	<u>11,280</u>

Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por pagar a relacionadas representa principalmente servicios recíprocos recibidos de Lloyd's Register Central & South America, de acuerdo con las especificaciones del contrato. Estos saldos no poseen vencimiento establecido y no generan intereses

Un detalle de las principales transacciones entre compañías relacionadas es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Ingresos:</u>		
Lloyds Register Asia - China	99,924	38,999
Lloyds Register Inspection Limited – Reino Unido	53,227	
Lloyd'S Register Central & South America – USA	33,145	30,905
Lloyds Register North America, INC. – Canada	29,632	
Hellenic Lloyds S.A. - Grecia	28,613	33,264
Lloyds Register Emea - Holanda	24,176	55,564
Lloyds Register Do Brasil Ltda.	13,452	
Lloyds Register Emea - España	11,083	32,650
Lloyds Register Polska – Polonia	10,181	13,360
Lloyds Register Emea – Bélgica	8,812	19,910
Lloyds Register Emea – Dinamarca	2,450	22,323
Lloyds Register Asia - Singapur		33,107
Lloyds Register Emea – Alemania		30,980
Lloyds Register Emea - Letonia		21,757
Lloyds Register France		21,196
Lloyds Register Central - Chile		12,680
Lloyds Register Norte América Inc.		9,428
Lloyds Register Asia - Korea		154,469
Otras	<u>76,073</u>	<u>13,946</u>
Total	<u>390,768</u>	<u>544,538</u>

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Gastos:		
Lloyd's Register Central And South America – Panama	55,091	
Lloyd's Register Central And South America Ltd – Chile	41,560	
Lloyd's Register Martec Limited	40,526	
Lloyd's Register Group Limited – MC	38,228	
Lloyd's Register Central And South America Ltd - Argentina	27,622	20,122
Lloyd's Register Group Ltd (It) - Reino Unido	26,554	1,966
Lloyds Register Emea - Reino Unido	21,147	6,056
Lloyd's Register Group Services Limited - Reino Unido		27,981
Lloyd's Register Central And South America – United Kingdom		5,996
Lloyds Register Do Brazil Ltda.		27,205
Lloyds Register – Peru		20,340
Lloyd's Register Central And South America Ltd - Colombia		25,479
Lloyd's Register Central And South America Limited - Chile		19,423
Lloyds Register – Panama		17,084
Lloyds Register America, Inc - Estados Unidos		10,685
Lloyd's Register Canadá		10,620
Otras	<u>45,177</u>	<u>3,959</u>
Total	<u>295,905</u>	<u>196,916</u>

14. NOTAS AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales por US\$158,811, los cuales no generan intereses. El valor en libros de estos activos es igual a su valor razonable.

Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Flujos de <u>efectivo pagado:</u>	Efecto de aplicación de <u>NIIF 16</u>	Amortización <u>intereses</u>	Diciembre 31, <u>2019</u>
Pasivos por Arrendamientos	<u>(15,504)</u>	<u>28,279</u>	<u>1,997</u>	<u>14,772</u>

15. COMPROMISOS

Los siguientes contratos han sido suscritos entre las compañías que integran el Grupo LR (LR Group, por sus siglas en Inglés), el mismo que está conformado por Lloyd's Register of Shipping (LR), casa matriz, y todas sus compañías relacionadas que se encuentren incluidas en los anexos 1 y 2 de los respectivos contratos, entre ellas Lloyd's Register Central And South America Limited sucursal Ecuador:

Contrato de servicios recíprocos - En julio 2 del 2012, se suscribió contrato mediante el cual las compañías de LR Group acuerdan proveer a sus partes relacionadas a nivel mundial servicios de inspección y auditoría para evaluar el cumplimiento de embarcaciones, equipos y maquinaria utilizados en las industrias de embarque, alta mar, petróleo y gas y manufactura; con sus normas, reglamentos y sus otros

códigos y normas de clasificación, así como con las organizaciones internacionales, las convenciones y los requisitos legales pertinentes. Estos servicios incluyen, pero no se limitan a, clasificación y asesoramiento técnico para los buques, embarcaciones, estructuras fijas y flotantes, así como el desarrollo de inspecciones estatutarias bajo la autoridad de los gobiernos nacionales. LR Grupo también proporciona servicios de asesoramiento en relación con proyectos de ingeniería y sistemas de gestión en todo el mundo.

Los servicios prestados serán facturados a un costo calculado al precio de plena competencia sobre la base de costo más un margen de beneficio del 10%, la base de costo, para estos propósitos, representa a todos los costos directos e indirectos en la prestación de los servicios referidos en el párrafo anterior. El margen de beneficio utilizado será revisado periódicamente para asegurar el cumplimiento de los precios de plena competencia.

Este acuerdo estará vigente durante un período de 5 años a partir de la fecha de suscripción y continuará de forma automática a partir de entonces a menos que sea terminado por cualquiera de las partes en cualquier momento con seis meses de aviso por escrito.

Durante el año 2019, la Compañía prestó y recibió servicios recíprocos detallados anteriormente, registrando ingresos y gastos por US\$390,768 y US\$202,921 respectivamente; los cuales fueron registrados en el resultado del año.

Contrato de gastos de gestión - En julio 2 del 2012, se suscribió contrato mediante el cual las compañías de LR Group otorgarán y recibirán servicios de gestión a sus partes relacionadas a nivel mundial en campos relacionados con la gestión comercial, financiera, legal, técnico y administrativo; los cuales son esenciales para promover la seguridad en tierra, mar y aire.

Los servicios prestados serán facturados a un costo calculado al precio de plena competencia sobre la base de costo más un margen de beneficio del 6%, la base de costo, para estos propósitos, representa a todos los costos directos e indirectos en la prestación de los servicios referidos en el párrafo anterior. El margen de beneficio utilizado será revisado periódicamente para asegurar el cumplimiento de los precios de plena competencia.

Este acuerdo estará vigente durante un período de 5 años a partir de la fecha de suscripción y continuará de forma automática a partir de entonces a menos que sea terminado por cualquiera de las partes en cualquier momento con seis meses de aviso por escrito.

Durante el año 2019, la Compañía recibió servicios detallados anteriormente por lo cual registró gastos por US\$39,625.

Contrato de soporte de tecnología - En julio 2 del 2012, se suscribió contrato mediante el cual las compañías de LR Group otorgarán y recibirán servicios de soporte de tecnologías de información a sus partes relacionadas a nivel mundial en campos relacionados con las telecomunicaciones, mantenimiento de servicio global y de base de datos; los cuales son esenciales para promover la seguridad en tierra, mar y aire.

Los servicios prestados serán facturados a un costo calculado al precio de plena competencia sobre la base de costo más un margen de beneficio del 6%, la base de costo, para estos propósitos, representa a todos los costos directos e indirectos en la prestación de los servicios referidos en el párrafo anterior. El margen de beneficio utilizado será revisado periódicamente para asegurar el cumplimiento de los precios de plena competencia.

Este acuerdo estará vigente durante un período de 5 años a partir de la fecha de suscripción y continuará de forma automática a partir de entonces a menos que sea terminado por cualquiera de las partes en cualquier momento con seis meses de aviso por escrito.

Durante el año 2019, la Compañía recibió servicios detallados anteriormente por lo cual registró gastos por US\$31,406.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

La Administración de la Compañía está evaluando permanentemente esta situación y ha definido como prioridades principales las siguientes: flexibilizar las reglas y permitir la postergación de inspecciones anuales e intermedias, la implementación de técnicas para inspecciones remotas incluido el uso de comunicación y video bidireccional con los inspectores de la Compañía, mantener niveles adecuados de liquidez para la operación y comunicación permanente con empleados, proveedores, distribuidores y cliente.

Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía a mediano plazo dependerán en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados. Sin embargo, la Administración de la Compañía estima que estos efectos no tendrán un impacto significativo en la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

En adición a lo indicado precedentemente, hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no han ocurrido otros eventos subsecuentes que podrían afectar a la Compañía.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 22 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Juan Strahm
Representante Legal



Carlos Cadena
Contador