

**HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.DE RL.
SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		
CORRIENTE:		
Instrumentos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	36	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7,612	7,612
Activo por impuestos corriente	209,546	206,867
	-----	-----
Total activo corriente	217,194	214,479
	-----	-----
NO CORRIENTE:		
Mobiliario, maquinaria y equipos	479,740	576,565
	-----	-----
	479,740	576,565
	-----	-----
	696,934	791,044
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

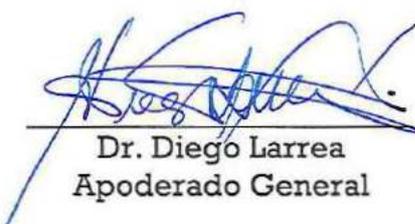
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>CORRIENTE:</u>		
Instrumentos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	8,99
Cuentas por pagar compañías relacionadas	200,196	139,26
Pasivo por impuestos corriente	-	1,75
Beneficios definidos para empleados	-	-
	-----	-----
Total pasivo corriente	200,196	150,01
 Pasivo por impuestos diferidos	-	-
	-----	-----
Total del pasivo	200,196	150,01
 <u>INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:</u>		
Capital asignado	2,000	2,00
Reserva facultativa	555,513	555,51
Reserva de capital	592,543	592,54
Resultados acumulados	(653,318)	(509,025)
	-----	-----
Total inversión de la casa matriz	496,738	641,03
	-----	-----
	696,934	791,04
	=====	=====



Sr. Giovanni Lima
Contador General



Dr. Diego Larrea
Apoderado General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas netas	-	-
Otros ingresos	16,823	8,405
	-----	-----
	16,823	8,405
 COSTO DE SERVICIOS	 -	 -
	-----	-----
Margen bruto	16,823	8,405
 GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración	64,291	118,428
Depreciación	96,825	92,519
	-----	-----
	(161,116)	(210,947)
	-----	-----
(Pérdida) o Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(144,293)	(202,542)
 IMPUESTO A LA RENTA:		
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
	-----	-----
	-	-
	-----	-----
(PERDIDA) neta	(144,293)	(202,542)
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES	 -	 -
	-----	-----
(PÉRDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL	(144,293)	(202,542)
	=====	=====



Sr. Giovanni Lima
Contador General



Dr. Diego Larrea
Apoderado General

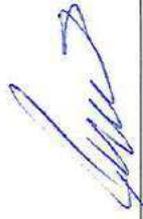
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

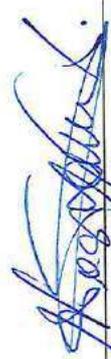
HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

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

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL ASIGNADO</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	2,000	555,513	592,543	(284,865)	865,191
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	(21,618)	(21,618)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	(202,542)	(202,542)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	2,000	555,513	592,543	(509,025)	641,031
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	(144,293)	(144,293)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	2,000	555,513	592,543	(653,318)	496,738


 Sr. Giovanni Lima
 Contador General


 Dr. Diego Larrea
 Apoderado General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	-	585,040
Efectivo pagado a proveedores, empleados, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	(77,718)	(265,907)
Otros ingresos, neto	16,823	8,405
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) o proveniente en actividades de operación	(60,895)	327,538
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento en mobiliario, maquinaria y equipo	-	(201,068)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-	(201,068)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado o (recibido) de entidades financieras	-	-
Efectivo recibido o (pagado) a casa matriz, neto	60,931	(1,158,430)
	-----	-----
Efectivo neto recibido o (utilizado) en actividades de financiamiento	60,931	(1,158,430)
	-----	-----
Aumento o (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	36	(1,031,960)
	-----	-----
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	-	1,031,960
	-----	-----
Saldo al final del año	36	-
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.

SUCURSAL ECUADOR
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO

NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

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

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(PERDIDA) NETA Y RESULTADOS INTEGRAL	(144,293)	(202,542)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Reverso pasivo por impuestos diferidos	-	-
Depreciación	96,825	92,519
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) o Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,679)	429,606
(Aumento) servicios y otros pagos anticipados	-	-
(Disminución) o Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(10,748)	7,955
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) o provisto en actividades de operación	(60,895)	327,538
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S. DE RL.
SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

REPRESENTACIONES GLOBALES S.A. fue constituida en la República de Panamá el 5 de mayo de 1972, con el objeto de realizar todo tipo de actividad comercial o industrial, o negocios lícitos permitidos por las leyes de la República de Panamá. Con fecha 22 de septiembre de 1972, cambia su denominación a HARBERT DISTRITAL DE PANAMÁ S.A. y su objeto social es la instalación de tubería en general y trabajos relacionados para el área de América Latina y el Caribe. Con fecha 18 de enero de 1973 mediante resolución No. 3261 la Compañía estableció su Sucursal en la República del Ecuador. Su objeto social es la instalación de tubería en general (oleoductos, gaseoductos, etc.) y demás trabajos relacionados con este ramo.

Con fecha 12 de agosto de 1997, la Compañía cambia su denominación en Panamá a HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMENT S.A. y su objeto social para ejecutar trabajos generales de construcción, incluyendo toda clase de oleoductos, gaseoductos, poliductos, obras mecánicas, eléctricas, de instrumentación, construcción de edificios, casas, represas, carreteras, puentes sistemas sanitarios, sistemas de servicio de agua, plantas y generadores eléctricos, plantas de producción, aeropuertos, puertos marítimos, tanques de almacenamiento, etc. Además ofrecer servicios de trabajos civiles, transporte de equipo de personal y telecomunicaciones y dedicarse a cualquier actividad comercial o industrial, o negocios lícitos permitidos por las leyes de la República de Panamá.

Mediante Resolución No.97.1.1.1.2453 la Sucursal Ecuador cambia su denominación a HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMET S. DE RL.

La actividad principal de la Sucursal ha sido la ejecución de contratos de acuerdo con su objeto social y los resultados de sus operaciones y su situación financiera son cambiantes y dependen de los contratos que se concretan en cada período, como se indican a continuación.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

1.1 Información general y operaciones: (Continuación)

Situación financiera mundial y entorno regulatorio

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

El Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de liquidez y cumplimiento de obligaciones, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, pero no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

La Sucursal se encuentra aplicando medidas regulatorias, que le permitan obtener contratos que le permitan continuar como negocio en marcha.

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07%) y (0.21%), aproximadamente para éstos años, respectivamente.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

1.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de HARBERT INTERNATIONAL ESTABLISHMET S. DE RL. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde el inicio de la inversión.

2.4 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, con la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Sucursal reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

2.5 Compañías y partes relacionadas (Activo)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros ser originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgado según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Mobiliario, maquinaria y equipos

Las partidas de mobiliario, maquinaria y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, de mobiliario, maquinaria y equipos es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida los vehículos, mobiliario y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10 - 25 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Mobiliario, maquinaria y equipos: (Continuación)

2.7.3 Retiro o venta de mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario, maquinaria y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario, maquinaria y equipos revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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 en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.8.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. 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.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3 años

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

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 a fin de determinar si existe algún 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). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta 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 (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún 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). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Sucursal calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos financieros: (Continuación)

las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el 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 (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las 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. Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.12 Impuesto a la renta

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

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12. Impuesto a la renta (Continuación)

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.12.2 Impuesto diferido

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 temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Sucursal debe compensar activo por impuestos diferidos con pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12. Impuesto a la renta (Continuación)

2.12.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido 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.

2.13 Provisiones

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

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

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

2.14 Compañías y partes relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Sucursal reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento de créditos. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Sucursal determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante el método de realización, mediante inspecciones físicas o cualquier otro método que considere adecuado según el tipo de contrato por ejemplo horas hombre o maquinaria etc.

La Sucursal reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, al cierre de cada ejercicio o hasta la entrega total de los servicios prestados al cliente, establecidos en cada acuerdo. En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

2.16 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Caja</u>	-	-
<u>Bancos</u>		
Pichincha C.A.	36	-
	-----	-----
	36	-
	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	-	-
Otras cuentas por cobrar	7,612	7,612
	-----	-----
	7,612	7,612
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	-----	-----
	7,612	7,612
	=====	=====

6. MOBILIARIO. MAQUINARIA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el mobiliario, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos de computación	33,550	33,550
Maquinarias y equipos	947,853	947,853
Muebles y enseres	5,740	5,740
	-----	-----
	987,143	987,143
Depreciación Acumulada	(507,403)	(410,578)
	-----	-----
	479,740	576,565
	=====	=====

<u>Concepto</u>	<u>Maquinari a y equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
-----------------	---------------------------------	----------------------------------	------------------------------	--------------

Saldo al 31 de diciembre del 2017	751,263	29,072	5,740	786,075
Adiciones	196,590	4,477	-	201,067
Saldo al 31 de diciembre del 2018	947,853	33,549	5,740	987,142
Adiciones	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	947,853	33,549	5,740	987,142
<u>Depreciaciones</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	287,456	28,904	1,699	318,059
Depreciación del año	90,822	1,123	574	92,519
Saldo al 31 de diciembre del 2018	378,278	30,027	2,273	410,578
Depreciación del año	94,759	1,492	574	96,825
Saldo al 31 de diciembre del 2019	473,037	31,519	2,847	507,403
<u>Costo Neto</u>				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	463,807	168	4,041	468,016
Saldo al 31 de diciembre del 2018	569,575	3,525	3,467	576,567
Saldo al 31 de diciembre del 2019	474,816	2,031	2,893	479,740

7. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuestos corriente:		
IVA crédito tributario	44,660	41,981
Impuesto a la salida de divisas ISD (1)	164,886	164,886
	-----	-----
	209,546	206,867
	=====	=====
	<u>2019</u>	<u>2018</u>

Pasivo por impuestos corriente:

Impuesto a la renta	-	-
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	-	1,752
	-----	-----
	-	1,752
	=====	=====

Movimiento

El movimiento de retenciones en la fuente e impuesto a la renta fue como sigue:

Activo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	-	-
Compensación del año	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====

Pasivo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	-	-
Compensación con impuesto retenidos	-	-
Pago	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	-	-
Gastos del impuesto diferido	-	-
	-----	-----
Total gasto de impuesto a la renta	-	-
	=====	=====

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Perdida) antes de provisión para impuesto a la renta	(144,293)	(202,252)
Más (Menos)		
Rentas exentas	-	-
Amortización de pérdidas	-	-
	-----	-----
Base imponible	(144,293)	(202,252)
Impuesto causado (Tasa del 25%)	-	-
Impuesto mínimo definitivo	-	-
	=====	=====

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	-	8,997
IESS por pagar	-	-
	-----	-----
	-	8,997
	=====	=====

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	(1)	-	-
Beneficios sociales	(2)	-	-
		-----	-----
		-	-
		=====	=====

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Sucursal en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Al final de los periodos 2019 y 2018 los beneficios a empleados se encontraban clasificados de la siguiente forma:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones sociales	(1)	-	-
Vacaciones	(1)	-	-
		-----	-----
		=====	=====

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que operó la Sucursal se detalla a continuación:

Cuentas por pagar, corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Harbert International Establishment S. A. (Casa matriz)	200,196	139,264
	-----	-----
	200,196	139,264
	=====	=====

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías relacionadas fueron como sigue:

<u>Harbert International Establishment S. A. (Casa matriz)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagos casa matriz	-	1,158,430
Ajustes, bajas o cruce de cuentas	6,034	215,029
Prestamos casa matriz	(66,965)	
	=====	=====

11. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ:

Capital asignado:

Con fecha 18 de diciembre del 2006, se estableció la Sucursal en la República del Ecuador con un capital asignado de US\$2,000.

Reserva facultativa:

Corresponde a reservas especiales determinadas por el accionista de la casa matriz en periodos anteriores.

Resultados acumulados:

El saldo de esta cuenta está a disposición de la Casa matriz y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de la Sucursal provenientes de la prestación de servicios fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	-	-
Otros ingresos	16,823	8,405
	-----	-----
	16,823	8,405
	=====	=====

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración reportados en los estados financieros fueron como sigue:

<u>Costo de servicios</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Subcontratos de servicios	-	-
	-----	-----
	-	-
	=====	=====
 <u>Gastos de administración</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Impuestos, contribuciones y tasas	19,220	4,681
Honorarios profesionales	31,860	81,997
Gastos de viaje	1,046	11,003
Gastos bancarios	1,379	233
Otros gastos	10,786	20,514
	-----	-----
	64,291	118,428
	=====	=====