TEROSUR ECUADOR S.A. LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVOS	Notas	31/12/15	31/12/14
		(Nota 2.3 B. Moneda)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	[illegible]	[illegible]
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	[illegible]	[illegible]
Inventarios	6	[illegible]	[illegible]
Activos por impuestos corrientes	10	[illegible]	[illegible]
Otros activos		[illegible]	[illegible]
Total activos corrientes		[illegible]	[illegible]
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo y bienes activos no corrientes	7	[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS		[illegible]	[illegible]

Ver notas a los estados financieros.

[illegible]
Gerente General

[illegible]
Contador General

[illegible] S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/19	31/12/18
		(en S/.)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	[illegible]	[illegible]
Obligaciones acumuladas	9	[illegible]	[illegible]
Pasivos por impuestos corrientes	11	[illegible]	[illegible]
Total pasivos corrientes		[illegible]	[illegible]
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y neto pasivos no corrientes	8	[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVOS		[illegible]	[illegible]
PATRIMONIO:	14		
Capital social		[illegible]	[illegible]
Reserva legal		[illegible]	[illegible]
Resultados acumulados		[illegible]	[illegible]
Total patrimonio		[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		[illegible]	[illegible]

Las notas a los estados financieros

Jorge Bonifaz Fausto
Gerente General

[illegible] Rivera
Contadora General

TERCEROS EMPRESA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Notas	31/12/14	31/12/13
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS OPERACIONALES	14	1.262.649	941.280
COSTOS DE OPERACIÓN	15	(498.288)	(413.447)
MARGEN BRUTO		764.361	527.833
GASTOS:			
Gastos operacionales	16	(486.711)	(396.655)
Gastos de administración	16	(256.264)	(207.282)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		121.386	124.896
Impuesto a la renta del ejercicio		(25.113)	(26.228)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		96.273	98.668

Ver notas a los estados financieros

Jorge Ochoa Figueroa
Gerente General

Maria Rivera
Contadora General

[illegible]

[illegible]

	Nota	Capital	Capital adicional de capital	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total patrimonio
		Fondos propios						
Saldo a 31 de diciembre de 2016		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Transferencia de saldos		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dividendo de acciones							[illegible]	[illegible]
Aplicación del resultado				[illegible]			[illegible]	
Saldo a 31 de diciembre de 2017		[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Transferencia de saldos					[illegible]		[illegible]	
Dividendo de acciones							[illegible]	[illegible]
Aplicación del resultado				[illegible]			[illegible]	
Saldo a 31 de diciembre de 2018	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Las cuentas anuales [illegible]

[illegible]

[illegible]

TERPEL ECUADOR S.A. (TSA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Nota	2016	2015
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Ingresos de clientes		[illegible]	[illegible]
Pagado a proveedores		[illegible]	[illegible]
Pagado a empleados		[illegible]	[illegible]
Pagado a la Administración Tributaria		[illegible]	[illegible]
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		[illegible]	[illegible]
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de equipos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		[illegible]	[illegible]
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos recibidos de relacionadas, y flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		[illegible]	[illegible]
EFECTIVO Y BANCOS			
Incremento neto en efectivo y bancos		[illegible]	[illegible]
Saldo de conciliación del año		[illegible]	[illegible]
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	4	[illegible]	[illegible]

Ver notas a los estados financieros

Ángel Romero Fajardo
Gerente General

Marco Rosales
Contador General

[illegible] ECUADOR [illegible] S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1 - INFORMACIÓN GENERAL

Hershey Ecuador Cía. Ltda., en adelante "La Compañía" fue constituida en el Ecuador en Noviembre del 2012 e inició sus operaciones el 11 de enero del 2013.

Su objeto social es la elaboración de bombones, [illegible] y otros productos relacionados por la industria alimenticia y compra y la participación, cultivos y actividades de [illegible] personales y [illegible] [illegible]. El ejercicio económico en [illegible] del [illegible] calendario y [illegible] [illegible] por medio de cálculo para la [illegible] y evaluación de los [illegible].

El 13 de octubre del 2013, mediante escritura pública, entre la compañía Cadbury Mexico Holdings [illegible] (Cayman Islands) [illegible] capital social por aportación de la Junta General de Socios a [illegible] [illegible] de la [illegible].

	Valor	%
Hershey Mexico Holdings	[illegible]	[illegible]
Brothers Holdings Jorge Chedraui	[illegible]	[illegible]
Chedraui Juan Miguel Kuppel	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía cuenta con 8 empleados y 0 empleados respectivamente. Las oficinas centrales se encuentran en Quito, Av. República del Salvador N37-181 y Suecia.

2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 - Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante).

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

2.3 - Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertos instrumentos financieros, como [illegible]

El modelo Hotelling para desafío generalizado con el valor razonable de la correspondencia entregada a Cartier de Banco y servicios

El valor razonable en el primer que los recibirá que vendió su activo y el valor pagado para adquirir un activo entre participantes de un mercado en la fecha de medición. Correspondencia de a ese punto es ilustrativamente deducida, o indirectamente diferencia esta fecha de pasivo. 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 del cumplimiento por de contratos en los estados financieros se determina sobre una base de base fija, a excepción de un número pronto (discrepancia a pagar) también el accionista que se encuentra al menos del activo de la NIC 17/IAS 5 neutro (B) las operaciones de arrendamiento cuyo valor dentro del alcance de la neutro (C), y las mediciones que tienen algunas de dificultad con el valor razonable, pero no son un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la unidad 13.2.2 o valor en uso de la NIC/IC 17.

Adicionalmente, dentro del desarrollo de una jerarquía (1.27 al 1.32) a efectos de determinar la forma, los medidores diferentes y hacer razonable los diferentes en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor (derivado en su totalidad) los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Es un precio cotizado (sin) un activo o un activo similar (en un mercado activo). Tiene sobre los al primer convaliden activos.

Nivel 2: mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, es decir en un conjunto de datos procedente o en un mercado inactivo para un activo directo o activo similar; es ajustados de comparabilidad o para activos que tienen características o ubicaciones de los activos para el activo o del valor razonable.

Nivel 3: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en los niveles 1 o 2, es deducirá el valor razonable utilizando la a fecha de cierre.

Los ingresos de los años y las pérdidas financieras 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:

2.4 Efectivo y bancos – Incluye saldos activos financieros líquidos, depósitos a la vista en cuentas corrientes bancarias y entregar a Banco.Los activos financieros han generalmente como propósito cumplirlos en el corto del desarrollo financiero, de existencia.

2.5 Inventarios – Los inventarios son registrados al costo y son utilizados como materiales e insumos para la ejecución de servicios del giro del negocio. El costo está integrado por la mano de obra directa y otros costos incurridos para colocar el inventario en las condiciones previstas por la administración de la Compañía.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. – Los artículos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles con la ubicación y la puesta en funcionamiento del activo para permitir su funcionamiento de la forma prevista por la dirección, así como la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación del elemento de propiedades y equipos, en la medida en que dichos costos se hayan reconocido como una provisión. Cuando se generan o producen en la disposición de un componente de los inventarios y equipos, la Compañía aplica la política sobre el inventario de la entidad, de la misma manera en la que lo hace con otros inventarios que se generan con el propósito de venta. Cuando se generan o producen en la disposición de un componente de los inventarios y equipos, la Compañía aplica la política sobre el inventario de la entidad, de la misma manera en la que lo hace con otros inventarios que se generan con el propósito de venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento. – Después de su reconocimiento inicial, los activos de propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de mantenimiento y mantenimientos de bienes a medida en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. – La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente del inmueble y equipos.

Las vidas útiles utilizadas para el período corriente son las siguientes:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y herramientas	10
Equipos de oficina	5

2.7 Impuestos. – El gasto por impuesto a la renta reconocido incluye el monto del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente. – De acuerdo con la Ley del Impuesto a la Renta vigente, el impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar sobre la base imponible del período. Debido a los ajustes de ingreso o gastos reconocidos a resultados y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas tributarias aprobadas al final del ejercicio gravable.

2.7.2 Impuestos diferidos. – Son reconocidos sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases tributarias.

La suma por impuesto diferido es reconocida generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. La suma por impuesto diferido es reconocida por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía dispongan de utilidades gravables futuras contra las que se pueda cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos y el monto remanente de cada diferencia que no resulta gasto ni aplicación de un pasivo, así como los cambios en el monto de un activo por impuestos diferidos en cada fecha, (i) deben facilitarse por separado, y (ii) deben ser apropiados y suficientemente significativos a fin de revelar lo que es relevante.

La Compañía, conforme a NIC 12 por impuestos diferidos con ganancia por impuestos diferidos al, y como se hace recomendar haciendo el análisis de comparación, frente a la norma de Autoridad Fiscal. Por ejemplo, reconocidas en otras partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8 Impuestos corrientes y diferidos – En la provisión sobre ingresos o gastos, y no incluidos en el resultado, incluyen en el resultado en que hacen surgido de una transacción o suceso que no incluyen 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.

2.9 Obligaciones acumuladas – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por los empleados en el período. Mencionado los cálculos mínimos conforme a las normativas laborales y leyes disposiciones legales aplicables.

2.10 Reconocimiento de ingresos – En relación a cada ejercicio de la contraprestación recibida o por cobrar. Teniendo los montos a cuenta ejercicio de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

2.10.1 Prueba de deterioro – En relación cuando los importes netos a cobrar son de los siguientes conceptos: a) El importe de los ingresos ordinarios pueden medirse con fiabilidad. b) Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción. c) El grado de realización de la transacción, al final del ejercicio sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad. d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que deben aún incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

La Compañía actúa por terceros al cobrar los servicios prestados en las diferentes comunidades, los cuales están comprobados por la Checker mediante la Impuestos Nacional de los colegios diferentes. Hasta ahora provisiones del ingreso hasta la facturación y el momento en cada fecha con el que se facturan el ingreso. Los principales clientes de la Compañía son: Telecomunicaciones S.A. Claro; Corporación Financiera Nacional Corporación S.A. Servicios Digital Technologies Cia. Ltda. y CNFL Consulting Digital Engineering Cía. Ltda.

2.11 Costos y gastos – No registran de cada ejercicio, los costos y gastos de conformidad a devengo que son inherentes, independientemente de la fecha en que se hayan realizado los pagos y se registran en el período más cercano en el cual se conocen.

2.12 Desreconocimiento de activos y pasivos financieros. – Como norma general en los estados financieros no se reconocen los activos y pasivos financieros, los ingresos y gastos, salvo aquellos relativos a los que se considera que han generado o generarán por regla ordinaria una contraprestación con el objeto de la actividad de la entidad.

2.13 Activos financieros. – Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son inicialmente valorados al valor razonable más los costes de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al valor razonable, y la ganancia o pérdida no realizada resultante se reconoce en el resultado del ejercicio, excepto aquellos activos financieros valorados a coste amortizado, que se consideran como activos corrientes.

La Compañía califica sus activos financieros de efectivo y tesorería, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por como otros créditos. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Clientes por ventas inmobiliarias y otras cuentas por cobrar. – Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, se sitúan razonable, por valor de coste amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

2.13.2 Deterioro de activos financieros al coste amortizado. – Los activos financieros que no deben ser coste amortizado son evaluados a la deterioro al final de cada periodo. El valor en libros de activos financieros se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto por la de cuentas por cobrar comerciales cuyo importe se reduce por el uso de una cuenta de provisión. Las partidas en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.3 Baja de los activos financieros. – La Compañía da de baja los activos financieros únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y conserva de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa ejerciendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación relacionada por los valores que tendría que pagar.

2.14 Pagarés Bancarios. – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por un mínimo 12 meses después de la fecha del cierre de situación financiera.

3.2.2 Operaciones 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.

3.2.3 Pago de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple las obligaciones de la Compañía.

3.23 Modificaciones de IFRS y las Interpretaciones de las revisiones de la NIIF para PYMES, aún no implementadas – En mayo de 2014, se hizo ciertas modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). El resumen de estas modificaciones se cita seguir:

Las modificaciones a las NIIF para PYMES tienen conocimiento de el contenido integral incluye

El IASB aspira de cambios en la NIIF para PYMES, acorde la versión integral incluye Cabe así de los hecho siguientes:

(a) Tres cambios significativos
(b) Cinco aclaraciones adicionales relacionadas sobre la base de NIIF completa y completa
(c) Diez aclaraciones menores de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permitían sobre el nuevo requerimiento
(d) Ninguno cambio en los requerimientos de reconocimiento y medición
(e) Sólo cambios tales en los requerimientos de presentación y revelación
(f) Ninguna nueva opción (opción del adoptante que no se adapta con también la primera vez)

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos acorde la versión integral incluye

(a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo
(b) Simplificación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para instrumentos financieros con la NIC 39
(c) Simplificación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF revisada y corregida
El IASB realizó una de aclaraciones menores relacionadas con la base de las NIIF completa y completa acorde la versión integral incluye

Exenciones nuevas

[illegible] El IASB añadió seis exenciones nuevas durante la revisión [illegible] que se permiten en ciertas situaciones:

(a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos [illegible] y [illegible]).
(b) Dos exenciones para transacciones de control común (véanse el párrafo [illegible] y [illegible]).
(c) [illegible]

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

(a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
(b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
(c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
(d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

ESPACIO EN BLANCO

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos que afectan los importes de los activos y pasivos, los ingresos y gastos, así como la información adicional a revelar. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados periódicamente. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en que se revisan y en los períodos futuros afectados.

5.1 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles de activos fijos se determinó en la Nota 3.8.1.

6. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, cuyo detalle es el siguiente al cierre de Días de efectivo, poseen un vencimiento corriente que coincide razonablemente con el valor de mercado financiero de la siguiente manera:

	31/12/2019	31/12/2018
Caja	[illegible]	[illegible]
Banco Internacional S.A.	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por cobrar comerciales		
Deudores comerciales no facturados (*)	1.081.119	[illegible]
Deudores	332.874	[illegible]
Subtotal	1.313.993	[illegible]
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos a proveedores y acreedores	110.777	[illegible]
Total	1.202.111	[illegible]

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, inversiones y servicios de alcance y cobertura prestados a el Ministerio Público de Guatemala y Telecomunicaciones Nacionales S.A. y Servicios Billing Tecnologico Ltd. (TIX), que se evaluaron en los mercados Guatemala, Nicaragua, Honduras, Costa Rica y Panamá en el año de diciembre, cuya facturación se realizaba en 2016 conforme a Ingresos Netos a operaciones discontinuas en los US$ 2,000,000 y US$ 2,000,000.

6. INVERSIONES

La Compañía tiene fondos disponibles y capacidad para la ejecución de servicios de cobranza, gestionadas y entregadas, por medio de otras líneas.

	31-12-2018	31-12-2017
Inversiones y cobranzas:		
Inversiones	[illegible]	[illegible]
Disponibles y Equivalentes	[illegible]	[illegible]
Cobranzas	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al cierre de propiedades y equipos se corresponden:

	31-12-2018	31-12-2017
Costo	[illegible]	[illegible]
Depreciación acumulada	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]
Clasificación:		
Maquinaria y Herramientas	[illegible]	[illegible]
Equipos de computo	[illegible]	
Total	[illegible]	[illegible]

Ltd. Inversiones Sur del Lago y Subsidiarias (anteriormente Sociedad de Inversiones y Asesorías del Lago Ltda.)

(CLP)	Resultados	Ajustes de conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adquisición	—	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31 de diciembre del 2018	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dividendos accionistas			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dividendos	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31 de diciembre del 2018	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	[illegible]	[illegible]	[illegible]

6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar corrientes y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31/12/24	31/12/23
Cuentas por pagar corrientes		
Remuneraciones (Nota 16)	111.983	104.773
Provisiones de clientes y facturas (1)	330.267	116.139
Proveedores	696.883	692.348
Subtotal	1.139.133	913.260
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes y cobranzas	305.590	-
Total	1.444.723	913.260

	31/12/24	31/12/23
Clasificación		
Corriente	1.139.133	913.260
No Corriente	305.590	-
Total	1.444.723	913.260

(1) Al 31 de diciembre del 2024 y 2023 corresponde a facturas recibidas y pendientes de facturación por honorarios profesionales de la Gerencia General, arrendamientos de bienes inmuebles y vehículos, uso horas hidrojet de equipos, mantenimiento de la Compañía relacionadas Administradora de Bienes inmuebles Bunque Puerto Montt, Telecapacity Y Proserbos S.A, Mesa Interpretel S.a., Services Drilling Technologies Chile Ltda. y la Contratista Shell Bunker.

6.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Saldo 1-1-2024	Flujos de efectivo	Devengado 31-12-2024
Préstamo a Inmobil	315.119	(1)	315.000
Préstamo a Services Drilling Technologies Chile Ltda.	116.219	(6.139)	110.080
Préstamo a Mesa Interpretel Logging Services Chile Ltda.	82.212	(82.212)	-
Total	513.550	(88.351)	425.080

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

9.1 Integrantes de las Obligaciones acumuladas de corto plazo:

	[illegible]	[illegible]
Participación trabajadores	[illegible]	[illegible]
Aportes sociales	[illegible]	[illegible]
Sueldos por pagar	[illegible]	[illegible]
Obligaciones con el SRI	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

9.2 Participación trabajadores: De conformidad con disposiciones legales, la Administración Matriz fijó como el tal obligación de la empresa en un 15% aplicado a las utilidades contables, y no involucrarlas de la provisión para participación a trabajadores con corto plazo:

	[illegible]	[illegible]
Saldo al inicio del año (*)	[illegible]	[illegible]
Provisión del año	[illegible]	[illegible]
Pagos efectuados	[illegible]	[illegible]
Saldo al fin del año	[illegible]	[illegible]

10 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos (Pasivos) del año corriente

	[illegible]	[illegible]
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA y renta	[illegible]	[illegible]
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta del ejercicio	[illegible]	[illegible]
IVA por revisar	[illegible]	[illegible]
Retenciones		
En la fuente del impuesto a la renta	[illegible]	[illegible]
Retenciones de IVA agregado	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

[illegible] Conciliación utilizada y cuantía del impuesto a la renta corriente: La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del ejercicio, es como sigue:

	[illegible]	[illegible]
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	[illegible]	[illegible]
Ingresos no deducibles	[illegible]	[illegible]
Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores [illegible]	[illegible]	[illegible]
Utilidad gravable	[illegible]	[illegible]
Impuesto a la renta corriente [illegible]	[illegible]	[illegible]
Anticipo calculado [illegible]	[illegible]	[illegible]
Impuesto a la renta corriente en resultados	[illegible]	[illegible]

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento permiten la amortización de pérdidas en los 5 ejercicios siguientes, en una tasa anual acumulada máxima del 25% de la utilidad gravable del ejercicio. La Compañía incurrió en pérdidas en los ejercicios 2016 y 2017 cuya provisión en los quebrantos no forma la base tributaria.

(2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la suma del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, un descuento de 10% tratándose de fabricación, el 25% sobre la adquisición de bienes muebles con la finalidad de la participación directa e indirecta de marcas, nombres comerciales o similares, que sean relacionadas en ejercicio fiscales o registrarse de marca inscritos. El mismo porcentaje anterior del 25%, es para aplicarlo sobre el excedente entre el 25%. Es posible reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre los activos sujetos a capitalización.

(3) A partir del año 2012, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, en base a la suma de los siguientes rubros: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.5% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos (2011-2012). Estos valores deben incrementarse o disminuirse por consiguiente establecidos en disposiciones internas.

NOTA 7. Movimientos de la provisión para impuestos a la renta.

	2018	2017
Provisión (Crédito) tributario al inicio del año	397	[illegible]
Provisión del año	[illegible]	[illegible]
Pagos efectuados	(11.997)	[illegible]
Saldo al final del año	[illegible]	397

NOTA 8. Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se indican a continuación:

Sobre deducibilidad de la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubiladas establecidas en el Código del Trabajo, siempre y cuando se hayan provisionado por anticipado en años anteriores, en el caso de pensiones jubiladas en años anteriores aún habrá que reconocerlas deducibles o no, y que no hayan utilizado mecanismo financiero como Agencia aseguradora o no, también se le resta en la nueva proporción que también sean deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de la cuenta diferida relacionada con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubiladas participaciones que sean consideradas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en la proporción en que se contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación frente por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Un establecimiento tributario específico para la atracción de inversiones privilegiadas como sigue:

  - Exoneración del impuesto a la Renta del Exterior, IRE en los pagos realizados al exterior por liquidación de dividendos y dividendos reconocidos con nuevas inversiones productivas que incrementen montos de inversión.

[illegible]

[illegible]

[illegible]

Ventajas del Impuesto a la Renta:

- De acuerdo al artículo del Impuesto a la Renta sobre sociedades como empresa individual y no establecer su desarrollo, no se cuenta con una más empresa o un nombre diferente a la razón social.

Impuesto al Valor Agregado:

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones incluye a importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 6 años contados desde la fecha de pago.
- De acuerdo artículo 21 LIVA la devolución o compensación del crédito tributario por adquisiciones del IVA hasta dentro de 6 años.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Las compañías que utilizarán con el fin la implantación de instrumentos del sistema financiero en el exponencial un hecho generador para la salida del ISD.
- Por tratarse como exportar del ISD, los pagos a terceros realizados a Nuevo Mundo Internacional por otros gastos relacionados con el desarrollo de sus créditos.
- Según cuentas del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por Interamericana Financiera que operará en Nuevo Mundo Internacional, que tengan con capital constituyen como fines de la base referencial, pagó Convenio 200 (cap. destinado a intercambio e intercambio productivo).

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas durante el año fiscal anterior, deben presentar el informe anexo/tabla anexo y COMPLEMENTARIO, como integrante a presentar al Servicio de Rentas Internas, que determina a las operaciones realizadas y valores de plena competencia. La Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas que requieran el Anexo Tabla por la Ley.

12. INFORMACIÓN FINANCIERA

12.1 Desafíos del mercado financiero. - En el curso normal de sus negocios y actividades de inversiones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos a los consumidores, así mencionamos:

La Compañía financia de manera de Información, administrada por la Contadora General, que permitan identificar todos riesgos diferentes y negocios, proporcionar a la Administración mediante de indicadores, ejecutar formas medidas y controles de información.

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

12.1 Riesgo de crédito. – El riesgo crediticio se refiere a que una parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera de la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de incorporar instrumentos con partes calificadas como forma para mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimiento.

Los clientes de la Compañía son Telecomunicaciones [illegible], International Education Service Ecuador [illegible] S.A., Sanyuka Drilling Technologies Co. Ltd. y China Oil Chongqing Drilling Engineering Co. Ltd., quienes a la fecha de elaborar estados financieros [illegible] en el periodo de 30 a 180 días, con el fin de evitar Inversiones Netas de [illegible] y cuentas incobrables, por lo mitigando el riesgo crediticio en [illegible].

12.2.1 Riesgo de liquidez. – El flujo de operaciones de la Compañía depende de los ingresos que recibe de sus clientes y de sus pasivos financieros para cubrir las obligaciones relacionadas con capital de trabajo. El riesgo de liquidez se refiere a que el origen pasa entre 30 a 180 días y la Compañía tiene fondos de corto vencimiento de [illegible] y activos que demuestran su flujo de efectivo.

12.2.2 Riesgo de financiamiento. – La Cuenta de financiamiento principal de la Compañía son los préstamos que obtiene de sus partes relacionadas y de terceros que forman sus proveedores.

12.2.3 Categorías de instrumentos financieros. – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	31/12/20[illegible]	31/12/20[illegible]
Activos financieros al costo amortizado		
Efectivo y bancos (Nota 4)	[illegible]	[illegible]
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]
Pasivos financieros a costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) y otros	[illegible]	[illegible]

12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. – La [illegible] considera que el valor del importe en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos al costo amortizado es un razonable aproximado de su valor razonable.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital pagado. El capital pagado suscrito ha sido pagado en su totalidad y está representado por 10 Suscripciones de Compañías para capital de 1 U.S.D. cada una, los cuales han sido pagados en su totalidad. La composición del capital es como sigue:

	(Días)	%
Hidalgo Jaramillo Richard Roberto	[illegible]	[illegible]
Rodríguez Figueroa Jorge Ernesto	[illegible]	[illegible]
Gonzalez Luis Miguel Angel	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

11.2 Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es de disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva de capital ha sido [illegible].

11.3 Utilidades retenidas. Los saldos de las utilidades retenidas, son como sigue:

	[illegible]	[illegible]
Utilidad de ejercicio del ejercicio	[illegible]	[illegible]
Resultados acumulados	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

12. INGRESOS

La Compañía obtiene ingresos por servicios de alquiler de equipos, vehículos, embarcaciones y otros servicios relacionados. Un detalle de como sigue:

	[illegible]	[illegible]
Total ventas al exterior	[illegible]	[illegible]
Total ventas al mercado nacional (excluyendo IVA)	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

24. GASTOS Y GANANCIAS POR NATURALEZA

Los saldos de los gastos y ganancias en cada ejercicio, se componen:

Gastos operacionales	[illegible]	[illegible]
Trabajadores	[illegible]	[illegible]
Contratistas y materiales	[illegible]	[illegible]
Depreciación	[illegible]	[illegible]
Consumo de inventarios	[illegible]	[illegible]
Mantenimiento	[illegible]	[illegible]
Transporte	[illegible]	[illegible]
Arrendamientos	[illegible]	[illegible]
Publicidad	[illegible]	
Generales	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

Otros ingresos	[illegible]	[illegible]
Arrendamiento	[illegible]	[illegible]
Ingresos por filmaciones	[illegible]	[illegible]
Venta de inventarios	[illegible]	[illegible]
Seguros	[illegible]	[illegible]
Talleres y bases	[illegible]	[illegible]
Personal	[illegible]	[illegible]
Viajes	[illegible]	[illegible]
Insumos	[illegible]	[illegible]
Capacitaciones y convenciones	[illegible]	[illegible]
Generales	[illegible]	[illegible]
Subcontratos y materiales	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

[illegible]

	[illegible]	[illegible]
Gastos de personal		
Honorarios	[illegible]	[illegible]
Publicación e suscripciones	[illegible]	[illegible]
Impuestos y contribuciones	[illegible]	[illegible]
Arrendamientos	[illegible]	[illegible]
Depreciaciones	[illegible]	[illegible]
Seguros y reaseguros	[illegible]	[illegible]
Gastos de depósitos	[illegible]	[illegible]
Depreciaciones	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

19. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar con partes relacionadas al 31 de diciembre

	[illegible]	[illegible]
Cuentas por cobrar:		
Servicios Gráficos Interamericanos [illegible]	[illegible]	[illegible]
Administradora de Bienes Inmuebles Sociedad Anónima	[illegible]	[illegible]
Inversiones [illegible]	[illegible]	[illegible]
Publicaciones Digitales Servicios [illegible]		[illegible]
Subtotal	[illegible]	[illegible]
Otros:		
Grupo Concesionario Inmobiliario	[illegible]	[illegible]
Mundial Inmobiliaria Grupo Inversor	[illegible]	[illegible]
Subtotal	[illegible]	[illegible]
Operativos:		
Cuentas Tributarias Activos Pagados	[illegible]	[illegible]
Tributos Pagados Operativos Pagados	[illegible]	[illegible]
Ingresos Pagados Operativos Cobrados	[illegible]	[illegible]
Subtotal	[illegible]	[illegible]
Total	[illegible]	[illegible]

11. EJECUCIÓN DE LAMINA DE EJERCICIO DEL PERIODO COMPRENDIDO EL 1 DE ENERO DE [illegible]

Con fecha de 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (14 de [illegible]) no se produjeron eventos que los afecten de la Administración auditados hasta la [illegible] requerimiento sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros con al año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 10, del 2016 y serán presentados a la Junta para aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.