

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RINA ECUADOR CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

RINA ECUADOR CIA. LTDA.

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

Expresado en U.S. Dólares

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	68.923	51.145
Activos financieros	(6)	-	(59.225)
Cuentas por cobrar comerciales	(7)	110.864	131.718
Activos por impuestos corrientes	(8)	96.893	93.122
Total activos corrientes		276.680	216.760
Total activos		276.680	216.760
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	(9)	10.456	4.595
Servicios tecnicos y regalías	(9)	49.330	23.973
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(9)	274.011	291.370
Pasivos por impuestos corrientes	(8)	17.319	7.158
Total pasivos corrientes		351.116	327.096
Total pasivos		351.116	327.096
Patrimonio:			
Capital social	(10)	25.000	25.000
Resultados acumulados		(135.336)	(63.075)
Resultado del ejercicio		35.899	(72.261)
Total patrimonio neto		(74.437)	(110.336)
Total patrimonio neto y pasivos		276.680	216.760

Ver notas a los estados financieros



Firmado electrónicamente por:
**JOSE RAFAEL
ROSALES KURI**

Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal

TMFECUADOR S.A.
Contador General

RINA ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. Dólares**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de servicios	(11)	(89.306)	(33.196)
Otros ingresos	(11)	(58.576)	-
Ganancia bruta		(147.883)	(33.196)
Gastos de administración	(12)	88.435	105.418
Gastos de venta		-	-
Gastos financieros	(12)	2.777	39
Impuesto a la renta	(13)	20.772	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(35.899)	72.261

Ver notas a los estados financieros



Firmado electrónicamente por:
**JOSE RAFAEL
ROSALES KURI**

Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal

TMFECUADOR S.A.
Contador General

RINA ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. Dólares**

<u>CUENTA</u>	<u>Capital</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>RESULTADOS DEL AÑO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	(25.000)	(16.770)	46.001	4.231
RESULTADOS ACUMULADOS	-	46.001	(46.001)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	33.844	33.844
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	(25.000)	29.231	33.844	38.075
RESULTADOS ACUMULADOS	-	33.844	(33.844)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	72.261	72.261
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	(25.000)	63.075	72.261	110.336
RESULTADOS ACUMULADOS	-	72.261	(72.261)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	(35.899)	(35.899)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	(25.000)	135.336	(35.899)	74.437

Ver notas a los estados financieros



Firmado electrónicamente por:
**JOSE RAFAEL
ROSALES KURI**

Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal

TMFEQUADOR S.A.
Contador General

RINA ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. Dólares

Años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Resultado integral total del año	35.899	(72.261)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para impuesto a las ganancias	20.772	-
Otras Provisiones	49.330	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(42.142)	52.847
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(46.082)	27.913
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	17.778	8.499
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	-	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	17.778	8.499
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	51.145	42.646
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	68.923	51.145



Firmado electrónicamente por:
**JOSE RAFAEL
ROSALES KURI**

Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal

TMFEcuador S.A.
Contador General

RINA ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

RINA ECUADOR CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito el 09 de noviembre del 2012 y fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de enero del 2013. Las oficinas de la compañía (domicilio principal) están ubicadas en la Av. República del Salvador Nro. 1082 y Naciones Unidas.

La principal actividad de la empresa se relaciona con la supervisión de construcción y reparación de buques.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

- 2.1 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).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y sus equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

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

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.8 Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera. Pasivos financieros, Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras)

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

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

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos; que son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

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

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

2.11 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 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 realizadas al final de cada período.

2.12.2 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 beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.3 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.

2.13 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13.2 La Compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se entrega en un marco modelo de cinco pasos:

2.14.1 Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.
- d) el contrato tiene fundamento comercial; y
- e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.14.2 Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.14.3 Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará considerando las prácticas comerciales habituales.

2.14.4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.14.5 Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo.

2.15 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.16 Normas nuevas adoptadas - La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2019; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

Normas nuevas adoptadas - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2019:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus

actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2019, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor

futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto

por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de los valores en efectivo y valores en bancos locales con los que cuenta la empresa es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	<u>68.923</u>	<u>51.145</u>
Total	<u>68.923</u>	<u>51.145</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Working in Process	<u>0</u>	(59.225)
Total	<u>-</u>	<u>(59.225)</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Oceanbat S. A.	-	18.022
Canodros	1.578	4.410
Marzam	59.353	59.353
Cebrul SA	5.600	5.600
Construjetsa S.A	<u>44.332</u>	<u>44.332</u>
Total	<u>110.864</u>	<u>131.718</u>

8. IMPUESTOS

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

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>		
Crédito Tributario IVA	37.238	36.533
Retenciones en la fuente por clientes	-	1.734
IVA Retenido por Clientes	59.656	54.855
Total	<u>96.893</u>	<u>93.122</u>
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar Anual	17.281	-
Retenciones IVA por Pagar	-	2.303
Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	38	4.856
Total	<u>17.319</u>	<u>7.158</u>

8.2 Conciliación tributaria impuesto a la renta corriente.- Un resumen de la conciliación tributaria es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	56.671	72.261
Más - gastos no deducibles	37.746	(59.742)
Utilidad Tributaria	<u>94.417</u>	<u>12.519</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	10.456	4.595
Servicios Tecnicos, consultoria y regalías	49.330	23.972
Compañías Relacionadas	274.011	291.370
Total	<u>333.797</u>	<u>319.938</u>

10. PATRIMONIO

Capital suscrito - La Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital suscrito de US\$25.000.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Servicios	58576	0
Otros Ingresos	<u>89.306</u>	<u>33.196</u>
Total	<u>147.883</u>	<u>33.196</u>

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos Administrativos</u>		
Servicio Técnicos, Administrativos y Consultoría	-	-
Servicio de Outsourcing	17.015	15.126
Honorarios Legales	8.200	7.525
Servicio Soporte Técnico	61.232	80.523
Seguros y Reaseguros	1.789	1.848
Suministros de Oficina	34	149
Impuestos, Contribuciones y Otros	165	247
Total	<u>88.435</u>	<u>105.418</u>
<u>Gastos Financieros</u>		
Impuesto a la Salida de Divisas	2.213	-
Comisiones Bancarias	<u>563</u>	<u>39</u>
Total	<u>2.777</u>	<u>39</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA ANUAL

Un resumen del impuesto a la renta reflejado en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta Anual	<u>20.772</u>	<u>0</u>
Total	<u>20.772</u>	<u>0</u>

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

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 20 de Mayo de 2020, fecha de autorización para la publicación de estos estados financieros, la Administración de la Compañía no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto coronavirus.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por los Socios de la Compañía el 20 Mayo 2020.



Firmado electrónicamente por:
**JOSE RAFAEL
ROSALES KURI**

Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal

TMFEcuador S.A.
Contador General