

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los  
auditores independientes

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.L.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



SERVICESMAAS ECUADOR CIA. LTDA.  
Audit, Accounting, Tax, Consultancy  
Ecuador

### *Informe de los Auditores Independientes*

A la Junta de Directorio de  
**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.):

#### *Abstención de Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export (Una Sucursal de INTER RAO – EXPORT S.R.L.), que comprenden el estado de situación financiera al y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export (Una Sucursal de INTER RAO – EXPORT S.R.L.). Debido a la significatividad de los asuntos descritos en la sección “Fundamentos de una Abstención de Opinión” de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

#### *Fundamentos de una Abstención de Opinión*

- Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal cerró con una pérdida neta de US\$79.391 (US\$127.373 en el 2018) además, a esa fecha registra pérdidas acumuladas por US\$4.411.456 (US\$4.332.065 en el 2018); dichas pérdidas absorben el 100% de su capital asignado y, de acuerdo con el artículo 406 literal 3 de la Ley de Compañías del Ecuador, esto comprende una cancelación del permiso de operación.
- Con fecha 30 de marzo de 2018, la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP dió por terminado de forma unilateral el contrato que mantiene Casa Matriz para el desarrollo e implementación de la energía de diseño y detalle, construcción, suministro, instalación y puesta en servicio de un turbogenerador a gas, implementación del Ciclo Combinado en la Central de Termogás Machala y de la infraestructura para evacuar la energía. Tal como se menciona en la nota 1 con fecha 14 de mayo de 2018, mediante reunión de trabajo para la cooperación en el área de sectores estratégicos en el marco de la Comisión Intergubernamental Ruso-Ecuatoriana para la Cooperación Económica Comercial, acuerdan la necesidad de una solución rápida y amistosa de la situación para continuar con la realización de proyectos entre el Grupo Inter Rao y CELEC EP y el retiro del registro de contratistas que han incumplido las responsabilidades de contratación, además entre el grupo INTER RAO y CELEC EP se firmará un acuerdo sobre la continuidad y ejecución de estos proyectos. Las implicaciones antes descritas indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, entorno al cumplimiento de lo descrito en la reunión de trabajo para la cooperación en el área de sectores estratégicos en el marco de la Comisión Intergubernamental Ruso-Ecuatoriana para la Cooperación Económica Comercial.

*Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Sucursal en Relación con los Estados Financieros*

Los Administradores de la Sucursal son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Sucursal son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sucursal.

*Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export - Sucursal Ecuador de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección "Fundamentos de una Abstención de Opinión" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Junio 15, de 2020  
Quito, Ecuador

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860

  
Galo J. Intriago Q., Socio  
RNCPA - 36171

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	7	2.340	3.951
Impuestos corrientes	12	393.643	393.643
Anticipos dados a proveedores		3.359	1.537
Total activos corrientes		399.342	399.131
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	8	346.896	352.720
Mobiliario y equipos	9	18.001	60.381
Otros activos	10	1.400	7.400
Total activo no corriente		366.297	420.501
<b>Total activos</b>		<b>765.639</b>	<b>819.632</b>



\_\_\_\_\_  
Bukhanov Anatoly  
Gerente General

WENDY  
CRISTINA NOBOA  
GORDON

Firmado digitalmente  
por WENDY CRISTINA  
NOBOA GORDON  
Fecha: 2020.07.31  
Wendy Noboa 1:45 -05'00'

CPA FERRERE ECUADOR CPAEC S. A.  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 35 son parte integral de los estados financieros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	7.528	11.396
Impuestos corrientes	12	191	188
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>7.719</b>	<b>11.584</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	5.144.276	5.115.013
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5.144.276</b>	<b>5.115.013</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5.151.995</b>	<b>5.126.597</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital asignado	14	25.000	25.000
Aporte futuras capitalizaciones	14	100	100
Resultados acumulados	14	(4.411.456)	(4.332.065)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(4.386.356)</b>	<b>(4.306.965)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>765.639</b>	<b>819.632</b>



Bukhanov Anatoly  
Gerente General

WENDY  
CRISTINA  
NOBOA  
GORDON

Firmado digitalmente  
por WENDY CRISTINA  
NOBOA GORDON  
Fecha: 2020.07.31  
15:12:04 -05'00'

Wendy Noboa

CPA FERRERE ECUADOR CPAEC S. A.  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 35 son parte integral de los estados financieros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Resultados Integrales

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Estado de resultados integrales</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos generales y administrativos	15	(116.058)	(137.447)
Otros ingresos	16	38.449	10.102
<b>Resultado operacional</b>		<b>(77.609)</b>	<b>(127.345)</b>
Resultado financiero		(1.782)	(28)
<b>Pérdida del año</b>		<b>(79.391)</b>	<b>(127.373)</b>

  
Bukhanov Anatoly  
Gerente General

Firmado digitalmente por  
WENDY CRISTINA NOBOA  
GORDON  
Fecha: 2020.07.31  
15:12:23 -05'00'  
Wendy Noboa  
CPA FERRERE ECUADOR CPAEC S. A.  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 35 son parte integral de los estados financieros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital asignado	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	25.000	100	(4.204.692)	(4.179.592)
Pérdida del año	-	-	(127.373)	(127.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	25.000	100	(4.332.065)	(4.306.965)
Pérdida del año	-	-	(79.391)	(79.391)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>25.000</b>	<b>100</b>	<b>(4.411.456)</b>	<b>(4.386.356)</b>



\_\_\_\_\_  
Bukhanov Anatoly  
Gerente General

WENDY CRISTINA  
NOBOA GORDON

Firmado digitalmente  
por WENDY CRISTINA  
NOBOA GORDON  
Fecha: 2020.07.31  
15:12:57 -05'00'

\_\_\_\_\_  
Wendy Noboa  
CPA FERRERE ECUADOR CPAEC S. A.  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 35 son parte integral de los estados financieros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	5.824	4.278
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(37.078)	(5.125)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(31.254)	(847)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta de vehículos	29.643	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	29.643	-
Variación del efectivo en caja y bancos	(1.611)	(847)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	3.951	4.798
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>	<b>2.340</b>	<b>3.951</b>

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de flujos de efectivo	2019	2018
Conciliación del resultado neto con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:		
<b>Pérdida del año</b>	<b>(79.391)</b>	<b>(127.373)</b>
<b>Ajustes por partidas que no requieren efectivo:</b>		
Depreciación de mobiliario y equipos	34.181	39.479
Ganancia en venta de vehículos	(21.444)	-
<b>Cambios netos en activos - Aumento / Disminución</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	5.824	(5.824)
Impuestos corrientes	-	(6.150)
Otras cuentas por cobrar	-	424
Otros activos	4.178	21.068
<b>Cambios netos en pasivos - Aumento / Disminución</b>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(3.868)	(126.347)
Impuestos corrientes	3	23
Beneficios empleados	-	(9.960)
Cuentas por pagar relacionadas	29.263	213.813
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>(31.254)</b>	<b>(847)</b>



\_\_\_\_\_  
Bukhanov Anatoly  
Gerente General

WENDY  
CRISTINA  
NOBOA  
GORDON

Firmado digitalmente  
por WENDY CRISTINA  
NOBOA GORDON  
Fecha: 2020.07.31  
15:14:08 -05'00'

Wendy Noboa  
CPA FERRERE ECUADOR CPAEC S. A.  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 35 son parte integral de los estados financieros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

1. Entidad que Reporta

Mediante Resolución de la Única Participante efectuada el 2 de julio de 2013, Inter RAO Export S.R.L., domiciliada en Rusia – Moscú resuelve que la Sociedad queda facultada y autorizada para iniciar y conducir operaciones de negocios en la República del Ecuador para propósitos que le sean compatibles con los estatutos de la Sociedad, a través de un establecimiento de una Sucursal y se autoriza asignar un capital de US\$2.000.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.13.3430 con fecha 9 de julio de 2013, concede el permiso para operar en el Ecuador a la Compañía Extranjera Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO – Export inscrita en el Registro Mercantil el 11 de julio de 2013, cuyo objetivo principal es ofrecer servicios de gestión de proyectos en equipos energéticos para unidades de energía eléctrica y térmica, incluyendo la realización de todos los tipos de operaciones de exportación, importación y reexportación con personas jurídicas y físicas rusas y extranjeras.

La dirección registrada de la Sucursal en Ecuador es en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, Avenida Shyris N34 y Luxemburgo.

Con fecha 14 de mayo de 2018, mediante reunión de trabajo para la cooperación en el área de sectores estratégicos en el marco de la Comisión Intergubernamental Ruso-Ecuatoriana para la Cooperación Económica Comercial, acuerdan la necesidad de una solución rápida y amistosa de la situación para continuar con la realización de proyectos entre el Grupo Inter Rao y CELEC EP.

Dicho acuerdo incluye:

1. Cooperación en el Área de Energía Eléctrica

La parte Rusa expresa su preocupación por la situación que se ha suscitado durante la realización de los proyectos de la Central Hidroeléctrica "Toachi Pilatón" y la Central Termoeléctrica "Termogas Machala", relacionada con la suspensión de los trabajos en los mencionados proyectos decidida de manera unilateral por la parte ecuatoriana.

Las Partes apoyan la necesidad de una solución rápida y amistosa de la situación con los proyectos de la Central Hidroeléctrica "Toachi Pilatón" y la Central Termoeléctrica "Termogas Machala", la exclusión de SAA "Inter Rao" y SL "Inter RAO Export" del Registro de Proveedores Incumplidos y Adjudicatarios Fallidos, y la firma del Convenio para continuar con la realización de proyectos entre el Grupo "Inter RAO" y "CELEC EP".

Las partes recomendaron a "INTER RAO-Export" S. R. L. y a CELEC EP hasta el fin del mes de mayo de 2018 aprobar y presentar al Centro de Mediación de la Procuraduría General del Estado las propuestas para dar solución a la situación actual y reanudar la ejecución de los proyectos Central Hidroeléctrica "Toachi-Pilatón" y Central Termoeléctrica "Termogas Machala". La parte ecuatoriana se comprometió a informar al Ministerio de Energía de la Federación de Rusia sobre los resultados de las negociaciones que se llevaran a cabo en el Ecuador.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Las Partes acordaron prestar ayuda al Grupo "Inter RAO" y "CELEC EP" para la solución de controversias y la reanudación de la cooperación para la realización de los Proyectos de la Central Hidroeléctrica "Toachi Pilatón" y la Central Termoeléctrica "Termogas Machala" en condiciones mutuamente beneficiosas para ambas partes.

La parte Rusa destacó que SAP "Inter Rao" y SER "Inter RAO Export" son socios competentes y fiables que tienen la experiencia necesaria en la implementación de varios proyectos electroenergéticos y cuentan con el pleno apoyo tanto parte de autoridades públicas de la Federación de Rusia, como por parte de los principales organismos financieros rusos.

La parte Rusa apoya el interés de SAP "Power Machines" en participar en los proyectos de construcción de las Centrales Hidroeléctricas y Termoeléctricas en Ecuador.

La parte Rusa informó sobre la disposición de SAP "Power Machines" de actuar como proveedor de repuestos para equipos principales y auxiliares para las plantas eléctricas.

Las partes apoyaron el interés de la Sociedad Anónima "Obyedinionnaya Dvigatelistroitelnaya Korporatsiya" (ODK) en la realización de suministros de los equipos de turbinas a gas y de bombeo de gas para las necesidades de las compañías de generación eléctrica y petroleras de la República del Ecuador.

2. Cooperación en el Área de Petróleo y Gas

Las Partes destacaron con agrado que la compañía estatal rusa de gas y petróleo "S. A. Zarubezhneft" ha cumplido con los procedimientos de selección y calificación de la compañía ecuatoriana de gas y petróleo "Petroamazonas" para participar en la licitación de los yacimientos "Cuyabeno-Sansahuari" y "Blanca-Vinita".

Como un próximo paso para intensificar la cooperación en el área de gas y petróleo, la parte rusa propone elaborar y firmar el Convenio de cooperación estratégica entre las compañías estatales "S. A. Zarubezhneft", "Petroamazonas" y "Petroecuador", que permitirá la realización conjunta de los grandes proyectos.

La compañía estatal "S. A. Zarubezhneft" expresó su interés en participar en las próximas licitaciones de bloques petroleros liderados por la Secretaría de Hidrocarburos.

La parte Rusa ha informado a la parte ecuatoriana sobre el interés de la "S. A. Compañía Rusa de Fracturación hidráulica" (S. A. "RFK) para la realización del proyecto de fabricación y suministro al Ecuador del lote piloto de tres flotas de fracturación hidráulica producidos en Rusia, que utilizan sistemas de propulsión con motor de turbina para la prestación de servicios de fracturación hidráulica multifásica por las compañías que trabajan en el Ecuador.

La parte Rusa destacó a la parte Ecuatoriana la necesidad de solucionar en breve la situación del pago de los trabajos realizados por la compañía "S. A. Sevmorgeo" en el marco del contrato GGER No.2012310 por parte de "Petroamazonas".

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

La parte Ecuatoriana expresó la disposición de interponer sus buenos oficios, como parte del Gobierno Ecuatoriano, para acelerar la solución de este problema y va a informar al Ministerio de Energía de la Federación de Rusia sobre la evolución del proceso de solución de este asunto.

La parte Rusa comunicará a la brevedad posible al Ministerio de Hidrocarburos de la Republica del Ecuador los datos de las empresas RfK S. A. Y SEVMORGEO S. A. (compañía subsidiaria de ROSGEO) para continuar la cooperación con la parte ecuatoriana.

3. Cooperación en el Área del Uso Pacífico de la Energía Atómica

Las partes recordaron el interés en desarrollar la cooperación en el área del uso pacífico de energía atómica.

Las partes se pusieron de acuerdo para terminar a la brevedad posible, la coordinación de lo previsto en el proyecto de Memorando de Entendimiento mutuo en el área de uso pacífico de la energía atómica entre la Corporación Estatal ROSATOM y el ministerio responsable del área en el Ecuador.

A fin de avanzar en la ejecución de los proyectos factibles en el área del uso pacífico de la energía atómica las partes acordaron seguir realizando consultas entre la Corporación Estatal "Rosatom" y organismos interesados de la parte Ecuatoriana.

4. Temas Comunes

Las Partes acordaron promover el desarrollo entre entidades económicas de la Federación de Rusia y la República del Ecuador en el área energética en las esferas de mutuo interés.

La parte Rusa adicionalmente informó a la parte ecuatoriana sobre la disponibilidad de ROSGEO S. A. para la ejecución de los proyectos conjuntos con ENAMI y ENIGEM.

Las Partes acordaron la realización de siguiente Reunión del Grupo de Trabajo en el área energética en Ecuador. La fecha y lugar de la Reunión se acordarán oportunamente.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Los estados financieros se han puesto en consideración por parte de la Administración Local a Casa Matriz para su aprobación.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

	Norma	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
<b>Nuevas normas:</b>		
NIIF 17 - Contrato de Seguros	Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros	1 de enero de 2021
<b>Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones</b>		
Modificación a la NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificación a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificación a la NIC 1 y NIC 8	Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables	1 de enero de 2020
Marco Conceptual	Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificación a la NIIF 10 y NIC 18	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos.	1 de enero de 2020

La Sucursal estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

- Con relación a la NIIF 16 – Arrendamientos, la norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. Como resultado de los análisis efectuados por la Administración, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan efecto alguno por la adopción de NIIF 16 – Arrendamientos.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

c) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha la que supone que la Sucursal podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal cerró con una pérdida neta de US\$79.391 (US\$127.373 en el 2018) además, a esa fecha registra pérdidas acumuladas por US\$4.411.456 (US\$4.332.065 en el 2018); dichas pérdidas absorben el 100% de su capital asignado y, de conformidad con lo establecido en el artículo 406 literal 3 de la Ley de Compañías, esto implica que el organismo de control podrá cancelar el permiso de operación concedido a la Sucursal.

La capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha depende del apoyo financiero de la Casa Matriz.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Sucursal y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

e) Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Sucursal ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Sucursal.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (a)	-	Instrumentos financieros
Nota 4 (e)	-	Mobiliario y equipos
Nota 4 (g)	-	Deterioro de activos no financieros
Nota 4 (j)	-	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

La Sucursal ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación.

Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR), a menos que la Sucursal designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCCORI), en su reconocimiento inicial.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR), si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.
- Los activos financieros designados como valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Sucursal siempre reconoce la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sucursal, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sucursal reconoce la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sucursal mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Sucursal compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Al realizar esta evaluación, la Sucursal considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Sucursal, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada para ser relacionada con las operaciones principales de la Sucursal.

Definición de Incumplimiento

La Sucursal considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Sucursal, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Sucursal).

Independientemente del análisis anterior, la Sucursal considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Sucursal tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Sucursal castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Sucursal, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Sucursal en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Sucursal está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Sucursal espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Sucursal reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Sucursal retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Sucursal se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sucursal se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica NIIF 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Sucursal gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; mantenidos para negociar; o
- designados a valor razonable con cambios en resultados, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

La Sucursal da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Sucursal se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados del período y otros resultados integrales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales y Partes Relacionadas

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes y compañías relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

d) Servicios y Otros Pagos Anticipados

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

e) Mobiliario y Equipos

Reconocimiento y Medición

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la Sucursal obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

El mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de los elementos de mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de mobiliario y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

Cuentas	Vidas útiles estimadas en años
Vehículos	5
Equipo de computación	3

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

f) Contratos de Arrendamiento

La Sucursal mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

g) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sucursal, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

h) Beneficios a los Empleados

Corto Plazo

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Largo Plazo

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Participación Trabajadores

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Sucursal antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Beneficios de Terminación

Los pasivos por beneficios de terminación, se reconocen cuando la Sucursal ya no pueda retirar una oferta del beneficio de terminación o cuando la Sucursal reconoce cualquier costo de reestructuración relacionado, lo que ocurra primero.

i) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sucursal tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Sucursal constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

j) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

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 para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

k) Patrimonio

Capital Social

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital, se mide a su valor nominal.

Resultados Acumulados

En este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los accionistas no han determinado un destino definitivo.

l) Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

m) 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.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

n) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Sucursal requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Sucursal constituyen las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Sucursal. La Sucursal posee también cuentas por cobrar a clientes y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Sucursal a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Sucursal.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas.

La Sucursal, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

a) 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 los documentos y cuentas por cobrar a clientes no 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.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Activos financieros		
Efectivo en caja y bancos	2.340	3.951
Cuentas por cobrar comerciales	346.896	352.720
<b>Total</b>	<b>349.236</b>	<b>356.671</b>

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar

La Sucursal distribuye cada exposición a una calificación de riesgo de crédito con base en datos que se determina son predictivos del riesgo de pérdida (incluyendo, sin limitarse a, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas y proyecciones de flujo de efectivo de la gerencia e información pública disponible sobre los clientes) y aplicando juicio crediticio experimentado.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Las calificaciones de riesgo de crédito se definen usando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos dos años.

En el año 2019 y 2018, la Sucursal no ha registrado en los resultados integrales del período, estimación alguna para deterioro de cartera. A criterio de la Administración, el saldo de las cuentas por cobrar no presenta riesgo de recuperación debido a que estos saldos se negocian con la entidad estatal CELEC EP.

Un resumen de la antigüedad se muestra a continuación:

<b>Antigüedad</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Vigentes no deteriorados</b>	-	-
Créditos vencidos		
De 1 a 360 días	-	-
De 361 en adelante	346.896	352.720
<b>Saldo final del año</b>	<b>346.896</b>	<b>352.720</b>

Efectivo en Caja y Bancos

La Sucursal mantenía efectivo en caja y bancos por US\$2.340 al 31 de diciembre de 2019 (US\$3.951 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en una institución financiera cuya calificación de riesgo está en AAA / AAA- otorgada por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia 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 Sucursal.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de actividades de financiamiento de un año.

La Sucursal no mantiene instrumentos financieros derivados. El cuadro siguiente describe los vencimientos futuros los pasivos financieros de la Sucursal:

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	Valor contable	Flujo de efectivo contractuales	De 1 a 12 meses	Sin vencimiento específico
<b>31 de diciembre de 2019:</b>				
Cuentas por pagar comerciales	7.528	7.528	7.528	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5.144.276	5.144.276	-	5.144.276
	<b>5.151.804</b>	<b>5.151.804</b>	<b>7.528</b>	<b>5.144.276</b>
<b>31 de diciembre de 2018:</b>				
Cuentas por pagar comerciales	11.396	11.396	11.396	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5.115.013	5.115.013	-	5.115.013
	<b>5.126.409</b>	<b>5.126.409</b>	<b>11.396</b>	<b>5.115.013</b>

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Indicador	2019	2018
Activo corriente	399.342	399.131
Pasivo corriente	7.719	11.584
<b>Índice de liquidez</b>	<b>51,73</b>	<b>34,46</b>

c) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Sucursal como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Sucursal. La Sucursal efectúa todas sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Sucursal considera como única fuente de financiación de terceros, el apalancamiento en proveedores que le ofrecen un crédito a la Sucursal máximo de 60 días, disminuyendo sustancialmente el riesgo a variaciones de las tasas de interés.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

d) Administración de Capital

El objetivo de la Sucursal respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a su Casa Matriz y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Indicador	2019	2018
Total patrimonio	(4.386.356)	(4.306.965)
Total activo	765.639	819.632
<b>Ratio de patrimonio sobre activos</b>	<b>(5,73)</b>	<b>(5,25)</b>

7. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Caja	-	389
Bancos	2.340	3.562
<b>Total</b>	<b>2.340</b>	<b>3.951</b>

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como cuentas por cobrar se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
No corriente:		
CELEC EP	346.896	346.896
Varios	-	5.824
<b>Total</b>	<b>346.896</b>	<b>352.720</b>

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 6 (a).

9. Mobiliario y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de mobiliario y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Conceptos	Equipo de computación	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>			
Saldos al 1 de enero de 2018	676	196.270	196.946
Adiciones	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	676	196.270	196.946
Ventas	-	(76.652)	(76.652)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	676	119.618	120.294
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldos al 1 de enero de 2018	413	96.673	97.086
Adiciones	225	39.254	39.479
Saldos al 31 de diciembre de 2018	638	135.927	136.565
Adiciones	38	34.143	34.181
Ventas	-	(68.453)	(68.453)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	676	101.617	102.293
<b>Valor neto en libros:</b>			
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	<b>263</b>	<b>99.597</b>	<b>99.860</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>38</b>	<b>60.343</b>	<b>60.381</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>18.001</b>	<b>18.001</b>

10. Otros Activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

Cuentas	2019	2018
Garantías (1)	1.400	7.400
<b>Total</b>	<b>1.400</b>	<b>7.400</b>

(1) Este valor corresponde a la garantía entregada por el departamento arrendado en la ciudad de Machala, el cual es utilizado por el personal de la Sucursal.

11. Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Proveedores locales	7.528	11.396
<b>Total</b>	<b>7.528</b>	<b>11.396</b>

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6 (b).

12. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Activo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto al valor agregado (IVA)	393.643	393.643
<b>Total</b>	<b>393.643</b>	<b>393.643</b>
Pasivo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	182	163
Retenciones en la fuente de IVA	9	25
<b>Total</b>	<b>191</b>	<b>188</b>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Un detalle de la conciliación del gasto de impuesto a la renta es como sigue:

Conciliación tributaria	2019	2018
Pérdida antes de impuesto a la renta	(79.391)	(127.373)
Más:		
Gastos no deducibles	23.820	24.088
Pérdida tributaria	(55.571)	(103.285)
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Situación Fiscal

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

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para los años 2019 y 2018, la Sucursal no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
  - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
  - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
  - Papel periódico.
  - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
  - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
  - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
  - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

- i. Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

13. Partes Relacionadas

El detalle de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Cuentas por pagar relacionadas:		
Inter Rao Export	5.144.276	5.115.013

14. Patrimonio

Capital Asignado

El capital asignado por la Compañía Matriz a Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter Rao – Export, Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra conformado por US\$25.000.

Aportes Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes para futuras capitalizaciones, constituyen aportes efectuados por la Compañía Matriz para el cumplimiento de las obligaciones de Compañía Matriz a Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter Rao – Export, Sucursal Ecuador por un monto que asciende a US\$100.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

15. Gastos Generales y Administrativos

La composición de los gastos generales y administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019	2018
Servicios generales	44.651	25.927
Depreciación de mobiliario y equipos (nota 9)	34.181	39.479
Arrendamientos operativos (1)	21.140	33.367
Impuestos y contribuciones	6.641	2.296
Otros	5.230	17.085
Mantenimiento y reparaciones	4.215	19.293
<b>Total</b>	<b>116.058</b>	<b>137.447</b>

(1) Como resultado de los análisis efectuados por la Administración, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan efecto alguno por la adopción de NIIF 16 – Arrendamientos.

16. Otros Ingresos

La composición de los otros ingresos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019	2018
Ganancia en venta de vehículos	21.444	-
Resultado financiero	-	10.102
Otros	17.005	-
<b>Total</b>	<b>38.449</b>	<b>10.102</b>

17. 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.

**Sociedad de Responsabilidad Limitada Inter RAO - Export**  
(Una Sucursal de Inter RAO - Export S.R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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.

Con fecha 27 de marzo de 2020 el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “auto retención” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 15 de junio de 2020, fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por la Casa Matriz.

\* \* \* \* \*