

# **INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### **NOTA1. INFORMACION GENERAL**

#### **1.1 Constitución y operaciones**

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS DE PETROLEOS CÍA. LTDA.** Identificada con número de RUC 1790764931001, se constituyó en Quito - Ecuador mediante escritura pública del 15 de septiembre del 1986. Tiene un plazo de duración social de 95 años.

Su principal actividad es la prestación de servicios para inspeccionar y certificar la calidad y cantidad en la entrega recepción de hidrocarburos (petróleos crudos y/o derivados), productos petroquímicos, minerales y artículos en general para el consumo humano, necesarios ante el cambio de dominio o transferencia de custodia de aquellos. Adicionalmente se prestar servicios técnicos especializados para proyectos de ingeniería en el área de: petróleo, minería, civil, eléctrica mecánica química medio ambiente.

El capital suscrito es de USD \$ 400 compuesto de la siguiente manera:

- *(Expresado en dólares)*

| <b>Accionista</b>             | <b>Nacionalidad</b> | <b>Capital</b> | <b>%</b>    |
|-------------------------------|---------------------|----------------|-------------|
| Calderon Pino Ricardo Marcelo | Ecuatoriano         | 399,96         | 100%        |
| Jaramillo Rojas Jose Estuardo | Ecuatoriano         | 0,04           | 0%          |
| <b>Total</b>                  |                     | <b>400</b>     | <b>100%</b> |

Su oficina está ubicada en la Avenida Alonso Torres S/N y Av. Edmundo Carvajal, Edificio Foresta Green Building, en la ciudad de Quito.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

| <b>Nombre</b>                 | <b>Nacionalidad</b> | <b>Cargo</b>    | <b>Fecha de Nombramiento</b> | <b>Plazo de Nombramiento</b> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Lara Corrales Maria Fernanda  | Ecuatoriana         | Gerente General | 21/11/2018                   | 5                            |
| Jaramillo Rojas Jose Estuardo | Ecuatoriana         | Presidente      | 14/6/2017                    | 5                            |

### **NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía se establecen en la nota 5.

*(Espacio en Blanco)*

# **INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

### **NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Continuación.../**

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

### **NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTOS DE LAS NIIF'S**

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes durante el año 2019 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

### **NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **A) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF'S, requiere que la administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los resultados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Continuación.../**

**B) Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año fiscal.

**C) Efectivo y equivalente de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y en instituciones financieras.

**D) Activos y pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

**Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

**Otras Cuentas y Documentos o cobrar y/o Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, recuperación por gastos de clientes, etc.

Cuentas por Pagar se liquidan a corto plazo, se incluye obligaciones con los empleados, anticipos de clientes, entre otros.

**Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la Compañía durante el periodo.

Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales y obligaciones tributarias.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
Continuación.../**

**E) Propiedad Planta y Equipo (Reconocimiento y Medición)**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

**F) Depreciación Acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregida por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil se detalla como sigue:

| <b>Detalle</b>        | <b>Vida Útil</b> | <b>% Depreciación</b> |
|-----------------------|------------------|-----------------------|
| Inmuebles             | 20               | 5%                    |
| Equipos de Oficina    | 10               | 10%                   |
| Equipo de Computación | 3                | 33,33%                |
| Vehículos             | 5                | 20%                   |

**G) Impuestos a la renta corriente y diferido**

Los gastos por impuestos sobre la renta incluyen el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

*(Espacio en Blanco)*

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
Continuación.../**

**Impuestos a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 28% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de Socios ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2017; a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus socios se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

**H) Obligaciones Laborales**

Corresponde principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente en el Código de Trabajo.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Se registran con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

**I) Reconocimiento de ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIIF 15, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan; comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Continuación.../**

El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

**J) Reconocimientos de costos y gastos**

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado. Se compone de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones, mantenimiento y otros costos y gastos directos propios del giro del negocio.

**NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

|                           |     | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|---------------------------|-----|----------------------|---------------|
|                           |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| Caja Chica y Caja General |     | 100                  | -             |
| Fondos Rotativos          |     | -                    | -             |
| Bancos                    | (i) | 45.283               | 12.424        |
| <b>Total</b>              |     | <b>45.383</b>        | <b>12.424</b> |

- (i) La Compañía mantiene saldos disponibles en Instituciones Financieras Locales, como se detalla a continuación:

|                              |  | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|------------------------------|--|----------------------|---------------|
|                              |  | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| Banco Pichincha              |  | 34.599               | 12.424        |
| Banco Pichincha del Exterior |  | 10.684               | -             |
| <b>Total</b>                 |  | <b>45.283</b>        | <b>12.424</b> |

(Espacio en Blanco)

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de cuentas comerciales es como sigue:

|                            |     | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|----------------------------|-----|----------------------|----------------|
|                            |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| Cuentas por Cobrar Locales | (i) | 167.517              | 228.556        |
| <b>Total</b>               |     | <b>167.517</b>       | <b>228.556</b> |

(i) Un detalle de los principales Clientes se muestra a continuación:

|                            | <b>Diciembre 31,</b> |
|----------------------------|----------------------|
|                            | <b>2019</b>          |
| <b>Comerciales</b>         |                      |
| Ep Petroecuador            | 156.517              |
| Petredec Europe Limited    | 8.800                |
| Shell Trading (Us) Company | 2.200                |
| <b>Total</b>               | <b>167.517</b>       |

**NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de impuestos corrientes se detalla a continuación:

|                                        |     | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|----------------------------------------|-----|----------------------|---------------|
|                                        |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| IVA en Compras                         |     | 83.759               | 38.452        |
| Retenciones de IVA                     |     | 31.942               | -             |
| Crédito Tributario Impuesto a la Renta | (i) | 36.564               | 22.371        |
| <b>Total</b>                           |     | <b>152.266</b>       | <b>60.823</b> |

(i) Ver nota 19 Conciliación Tributaria

(Espacio en Blanco)

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de los Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar se muestra a continuación:

|                          | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|--------------------------|----------------------|----------------|
|                          | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| Anticipo Proveedores     | 10.063               | -              |
| Anticipo Inspectores     | 669                  | -              |
| Otras Cuentas por Cobrar | 57.669               | 105.000        |
| <b>Total</b>             | <b>68.401</b>        | <b>105.000</b> |

- (i) La compañía en años anteriores vendió un inmueble en la provincia de Santa Elena, en el acta que mantienen el área contable se establecen pagos mensuales por un valor de USD \$5.000, saldo que se terminará de cancelar en septiembre del 2020. Adicionalmente, incluye US\$12.669 de otras cuentas por cobrar a empleados.

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La composición de la cuenta se muestra a continuación:

|                                         | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                         | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| <b><u>Activos Fijos</u></b>             |                      |                  |
| Inmuebles                               | 404.393              | 404.393          |
| Equipo de Oficina                       | 23.976               | 28.753           |
| Equipos de Computación                  | 12.177               | 34.301           |
| Vehículos                               | 206.505              | 172.585          |
| <b>Total</b>                            | <b>647.051</b>       | <b>640.033</b>   |
| <b><u>Depreciación Acumulada</u></b>    |                      |                  |
| Inmuebles                               | (20.220)             | -                |
| Equipo de Oficina                       | (18.530)             | (18.106)         |
| Equipos de Computación                  | (15.270)             | (29.724)         |
| Vehículos                               | (116.333)            | (82.590)         |
| <b>Total</b>                            | <b>(170.352)</b>     | <b>(130.419)</b> |
| <b>Total Propiedad, planta y equipo</b> | <b>476.698</b>       | <b>509.614</b>   |

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo se detalla a continuación:

| <i><b>ACTIVO FIJO</b></i>                | <b>5 %<br/>INMUEBLES</b> | <b>10 %<br/>EQUIPOS DE<br/>OFICINA</b> | <b>33,33 %<br/>EQUIPOS DE<br/>COMPUTACIÓN</b> | <b>20 %<br/>VEHÍCULOS</b> | <b>TOTAL</b>     |
|------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|------------------|
| Saldo inicial                            | 404.393                  | 28.753                                 | 34.301                                        | 172.585                   | <b>640.033</b>   |
| (+) Adiciones                            | -                        | -                                      | 2.144                                         | 33.920                    | <b>36.064</b>    |
| (+) Revalúos                             | -                        | -                                      | -                                             | -                         | -                |
| (-) Ventas                               | -                        | -                                      | -                                             | -                         | -                |
| (-) Bajas                                | -                        | (4.777)                                | (24.269)                                      | -                         | <b>(29.046)</b>  |
| <b>Saldo final</b>                       | <b>404.393</b>           | <b>23.976</b>                          | <b>12.177</b>                                 | <b>206.505</b>            | <b>647.051</b>   |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>            |                          |                                        |                                               |                           |                  |
| Saldo inicial                            |                          |                                        |                                               |                           | <b>(130.419)</b> |
| Depreciación del Período                 |                          |                                        |                                               |                           | <b>(59.910)</b>  |
| Bajas                                    |                          |                                        |                                               |                           | <b>19.976</b>    |
| Ajustes / Reajustes                      |                          |                                        |                                               |                           | -                |
| Ventas                                   |                          |                                        |                                               |                           | -                |
| <b>Saldo final</b>                       |                          |                                        |                                               |                           | <b>(170.352)</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b> |                          |                                        |                                               |                           | <b>476.698</b>   |

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La composición de la cuenta es como sigue:

|                            |     | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|----------------------------|-----|----------------------|----------------|
|                            |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| <b><u>Corriente</u></b>    |     |                      |                |
| Proveedores Locales        | (i) | 20.626               | 29.407         |
| Otras Cuentas por Pagar    |     | 2.914                | -              |
| <b>Sub-Total</b>           |     | <b>23.540</b>        | <b>29.407</b>  |
| <b><u>No Corriente</u></b> |     |                      |                |
| Proveedores Locales        |     | -                    | 168.755        |
| <b>Sub-Total</b>           |     | <b>-</b>             | <b>168.755</b> |
| <b>Total</b>               |     | <b>23.540</b>        | <b>198.162</b> |

(i) La composición de Proveedores Locales es como se presenta a continuación:

|                                 | <b>Diciembre 31,</b> |
|---------------------------------|----------------------|
|                                 | <b>2019</b>          |
| Ahcorp Ecuador Cía. Ltda.       | 6.671                |
| Corparimport S.A                | 1.628                |
| Lilian Alicia Suárez Narváez    | 3.500                |
| Jaime Rafael Garcés Molineros   | 2.000                |
| Verónica María Janeta Mayancela | 1.634                |
| Otras                           | 5.194                |
| <b>Total</b>                    | <b>20.626</b>        |

(Espacio en Blanco)

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES**

La composición de la cuenta es como sigue:

|                                |     | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|--------------------------------|-----|----------------------|---------------|
|                                |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| Sueldos por Pagar              |     | 33.880               | 23.383        |
| IESS por Pagar                 |     | 13.154               | 11.715        |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar |     | 2.635                | -             |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar |     | 3.805                | 4.743         |
| 15% Participación Trabajadores | (i) | 13.776               | 13.189        |
| Otras Cuentas por Pagar        |     | 23.800               | -             |
| <b>Total</b>                   |     | <b>91.049</b>        | <b>53.030</b> |

(i) Ver nota 19 Conciliación Tributaria

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El Resumen de las Obligaciones Financieras se presenta a continuación:

|                                    |      | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|------------------------------------|------|----------------------|----------------|
|                                    |      | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| <b><u>Corriente</u></b>            |      |                      |                |
| Obligaciones con Inst. Financieras | (i)  | 3.319                | 59.765         |
| Tarjetas de Crédito por Pagar      | (ii) | 15.736               | -              |
| <b>Sub-Total</b>                   |      | <b>19.055</b>        | <b>59.765</b>  |
| <b><u>No Corriente</u></b>         |      |                      |                |
| Obligaciones con Inst. Financieras | (i)  | 129.681              | 79.483         |
| <b>Sub-Total</b>                   |      | <b>129.681</b>       | <b>79.483</b>  |
| <b>Total</b>                       |      | <b>148.736</b>       | <b>139.248</b> |

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../**

- (i) Corresponde a un préstamo bancario contratado con el Banco Pichincha con contrato N° 2980802-00, con vencimientos en mayo del 2021 y con una tasa de interés efectiva del 9.75% anual.
- (ii) El resumen de Tarjetas de Crédito por pagar se presenta a continuación:

|                                     | <b>Diciembre 31,</b> |
|-------------------------------------|----------------------|
|                                     | <b>2019</b>          |
| Tarjeta de Crédito Diners           | 1.770                |
| Tarjeta de Crédito Visa             | 9.648                |
| Tarjeta de Crédito Mastercard Black | 4.319                |
| <b>Total</b>                        | <b>15.736</b>        |

**NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de la cuenta se presenta a continuación:

|                               |     | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|-------------------------------|-----|----------------------|---------------|
|                               |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| Retención Fuente por Pagar    |     | 74.477               | 25.632        |
| Rtenciones de IVA por Pagar   |     | 787                  | -             |
| Impuesto a la Renta por Pagar | (i) | 55.975               | 27.497        |
| <b>Total</b>                  |     | <b>131.240</b>       | <b>53.129</b> |

- (i) Ver nota 19 Conciliación Tributaria

*(Espacio en Blanco)*

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO**

La composición de la cuenta se presenta a continuación:

|                     |     | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|---------------------|-----|----------------------|---------------|
|                     |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| Jubilación Patronal | (i) | 86.369               | 15.136        |
| Desahucio           | (i) | 24.929               | -             |
| <b>Total</b>        |     | <b>111.299</b>       | <b>15.136</b> |

- (i) El movimiento de las cuentas Jubilación Patronal y Desahucio se presenta a continuación:

|                                   |  | <b>Diciembre 31,</b> |               |
|-----------------------------------|--|----------------------|---------------|
|                                   |  | <b>2019</b>          | <b>2018</b>   |
| <b><u>Jubilación Patronal</u></b> |  |                      |               |
| Saldo Inicial                     |  | 15.136               | 15.136        |
| Adiciones                         |  | 71.234               | -             |
| Bajas/Reversos                    |  | -                    | -             |
| <b>Total</b>                      |  | <b>86.370</b>        | <b>15.136</b> |
| <b><u>Desahucio</u></b>           |  |                      |               |
| Saldo Inicial                     |  | -                    | -             |
| Adiciones                         |  | 24.929               | -             |
| Bajas/Reversos                    |  | -                    | -             |
| <b>Total</b>                      |  | <b>24.929</b>        | <b>-</b>      |

La provisión para Jubilación Patronal y Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo con el cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 8.21%.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La composición de la cuenta se presenta a continuación:

|                       |     | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|-----------------------|-----|----------------------|----------------|
|                       |     | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| Préstamos Accionistas |     | 19.206               | 174.671        |
| Otras Provisiones     | (i) | 111.796              | -              |
| <b>Total</b>          |     | <b>131.002</b>       | <b>174.671</b> |

- (i) Corresponde a la provisión de una póliza de seguros adquirida con la Compañía Panamerican Life.

**NOTA 17 PATRIMONIO**

***17.1 Capital***

El capital es de USD \$ 400 y está compuesto por 400 acciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 1,00.

***17.2 Aporte Futuras Capitalizaciones***

Corresponde a aporte en efectivo realizados por el accionista mayoritario, a fin de brindar una mayor solidez patrimonial. Se estima que se capitalizaría en el año 2020.

***17.3. Reservas***

***a) Reserva Legal***

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reversa alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

***b) Reserva Estatutaria***

La compañía mantiene una reserva la cual es asignada según los estatutos de la compañía este valor es de USD \$34.738 valor que se origina en el año 2018.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 17 PATRIMONIO Continuación.../**

**17.4 Resultados Acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras las pérdidas se mantienen en resultados acumulados.

**17.5 Otros Resultados Integrales**

Corresponde a los efectos del registro de Jubilación Patronal y Desahucio realizado según calculo actuarial durante el año 2019.

**NOTA 18. GASTOS OPERACIONALES**

El resumen de la cuenta es como sigue:

|                        |      | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|------------------------|------|----------------------|------------------|
|                        |      | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| Gastos Administrativos | (i)  | 1.515.586            | 854.892          |
| Gastos del Personal    | (ii) | 532.335              | 427.984          |
| <b>Total</b>           |      | <b>2.047.922</b>     | <b>1.282.876</b> |

(espacio en blanco)

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 18. GASTOS OPERACIONALES Continuación.../**

(i) El resumen de los Gastos Administrativos se presenta a continuación:

|                   | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|-------------------|----------------------|----------------|
|                   | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| Honorarios        | 903.651              | 352.237        |
| Mantenimiento     | 155.823              | 106.575        |
| Arrendamiento     | 24.000               | 55.957         |
| Alicuota          | 1.287                | 2.079          |
| Combustible       | 689                  | -              |
| Seguros           | 124.442              | 171.208        |
| Transporte        | 36.791               | -              |
| Gastos de Gestión | 14.847               | 6.817          |
| Gastos de Viaje   | 53.914               | 12.863         |
| Servicios Básicos | 12.614               | -              |
| Depreciaciones    | 54.537               | 44.371         |
| Otros Gastos      | 132.992              | 102.784        |
| <b>Total</b>      | <b>1.515.586</b>     | <b>854.892</b> |

(ii) El resumen de los Gastos del Personal se presenta a continuación:

|                       | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|-----------------------|----------------------|----------------|
|                       | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| Sueldos               | 373.252              | 324.189        |
| Aporte Patronal       | 48.425               | 38.919         |
| Fondos de Reserva     | 29.641               | 26.561         |
| Beneficios Sociales   | 43.406               | 33.116         |
| Jubilación Patronal   | 13.884               | -              |
| Desahucio             | 5.358                | -              |
| Otros Gastos Personal | 18.369               | 5.200          |
| <b>Total</b>          | <b>532.335</b>       | <b>427.984</b> |

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

El impuesto a la Renta por pagar fue determinado como se muestra a continuación:

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:**

|                                                                                    |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Utilidad / (Pérdida) Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral | 91.840         |
| 15% Participación Trabajadores                                                     | (13.776)       |
| Gastos no deducibles Locales                                                       | 145.836        |
| Base Imponible Impuesto a la Renta - Tarifa 25%                                    | <b>223.900</b> |
| Impuesto a la Renta 25%                                                            | <b>55.975</b>  |

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR  
DEL CONTRIBUYENTE:**

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Impuesto a la Renta Causado          | 55.975            |
| Anticipo de Impuesto a la Renta      | -                 |
| (-) Retenciones en la Fuente del año | (36.564)          |
| <b>Saldo Total a Pagar</b>           | <b>(i) 19.411</b> |

(i) Ver Nota 8.

**NOTA 20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

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

**Marco de Administración de Riesgos**

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

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

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO... Continuación/**

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración 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 su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019 el índice de liquidez fue de 1.64; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

|                    | <b>Diciembre 31,</b> |             |
|--------------------|----------------------|-------------|
|                    | <b>2019</b>          | <b>2018</b> |
| Índice de Liquidez | 1,64                 | 2,08        |

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es, el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO... Continuación/**

|                            | <b>Diciembre 31,</b> |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
|                            | <b>2019</b>          | <b>2018</b> |
| Efectivo y sus equivalente | 45.383               | 12.424      |
| Cuentas por cobrar         | 167.517              | 228.556     |

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

|                                   | <b>Diciembre 31,</b> |             |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
|                                   | <b>2019</b>          | <b>2018</b> |
| Pasivos Totales / Patrimonio      | 2,29                 | 2,24        |
| Pasivos Totales / Activos Totales | 0,70                 | 0,69        |

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel medio de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 70% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**NOTA 21. CONTRATOS**

Un resumen de los principales contratos es como sigue:

➤ **Contrato CIN N° 2018399 INSPECCION PARA EL CONTROL DE  
PÉRDIDAS DE HIDROCARBUROS (LOSS CONTROL)**

Con fecha 21 de agosto del 2018 comparecen a la firma del presente contrato EP PETROECUADOR, y INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS DE PETROLEOS Cía. Ltda. con la finalidad de suscribir el contrato por la prestación de servicios de Inspección para el Control de Perdidas de Hidrocarburos LOSS CONTROL. El proyecto presenta un precio de US \$1.300.000, más IVA el contrato mantiene una vigencia de 365 días. A fecha del presente informe dicho contrato fue renovado.

**INSEPET INSPECTORES Y SUPERVISORES ECUATORIANOS  
DE PETROLEOS CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE**

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos a fin de controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo por el virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales y de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Factores que han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, generando que sus actividades sean cerradas, limitadas, generando disminución en sus actividades normales; cuyos efectos no han sido posible ser medibles y que tendrán su repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

**NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

---

**María Fernanda Lara**  
**Gerente General**

---

**Lilian Suarez**  
**Contador General**