GRUPO TAO ADVISORS

WELLTEC LATINAMERICA APS

EJERCICIO FISCAL 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUITO
ECUADOR
DICIEMBRE – 2018

WELLTEC LATINAMERICA APS

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

I.

1. INFORMACIÓN GENERAL 3
2. SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS 3
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 3
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO 8
5. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 9
6. IMPUESTOS CORRIENTES 9
7. IMPUESTOS DIFERIDOS 10
8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS 10
9. OTROS INGRESOS 11
10. GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA 11
11. IMPUESTO A LA RENTA 12
12. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA 13
13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA 13
14. CAPITAL SOCIAL 14
15. RESULTADOS ACUMULADOS 14
16. EVENTOS SUBSECUENTES 14
17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 14

WELLTEC LATINOMERICA APS

1. INFORMACIÓN GENERAL

WELLTEC LATINAMERICA APS es una Sucursal de una Compañía extranjera de nacionalidad danesa, domiciliada en el Ecuador mediante resolución N° 3106 de 20 de agosto del 2014, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de agosto del 2014.

Su objeto social es proveer de toda clase de servicios a la industria ecuatoriana de gas y de petróleo, en la forma y términos permitidos por la ley, incluyendo la prestación de servicios de sondeo, mantenimiento y limpieza de equipos, elementos y herramientas y reparación de los mismos.

2. SITUACIÓN FINANCIERA EN EL PAÍS

Debido al cambio de gobierno en el 2017, durante el año 2018 se mantuvo y reforzó la nueva política económica, en la cual se ha implementó un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, y se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión extranjera e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de WELLTEC LATINAMERICA APS, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de WELLTEC LATINAMERICA APS es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Sucursal evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.
Baja de activos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad.

Si la Sucursal tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Sucursal retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.5 Impuestos corrientes

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

Impuesto Corriente
El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Sucursal para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente para el período

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.6 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.
Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sucursal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.7 Costos y gastos

Los 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 más cercano en el que se conocen.

3.8 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, WELLTEC LATINAMERICA APS ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de WELLTEC LATINAMERICA APS, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.9 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.10 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.11 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.12 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Sucursal

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de WELLTEC LATINAMERICA APS respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2018.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Sucursal que no entran aún en vigor

La Sucursal no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo del Apoderado de la Sucursal, mismo que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Sucursal, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Sucursal.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal.

Riesgo de liquidez

El Apoderado de la Sucursal es el responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Sucursal, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. El Apoderado maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El Apoderado de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

El Apoderado efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

El Apoderado considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Sucursal.

5. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Banco Internacional	3,702.46	14,385.18
Total	**3,702.46**	**14,385.18**

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Iva compras de bienes y servicios	4,074.67	3,136.87
Total	**4,074.67**	**3,136.87**

7. IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por Impuesto Diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros relacionados con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas tributarias en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducibilidad fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Activos Diferidos	8,917.19	1,335.70
Total	**8,917.19**	**1,335.70**

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

A continuación se muestra un resumen de las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Cuentas por pagar relacionadas	9,287.50	-
Total	**9,287.50**	**-**

9. OTROS INGRESOS

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

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Otros Ingresos	369.76	-
Total	**369.76**	**-**

10. GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA

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

CUENTA CONTABLE	2018	2017
SUELDOS	11,733	-
DECIMO TERCER SUELDO	1,447	-
DECIMO CUARTO SUELDO	94	-
VACACIONES	821	-
APORTE PATRONAL	2,109	-
OTROS BENEFICIOS SOCIALES	7,973	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	811	4,918
SERVICIOS PROFESIONALES PERSONAS NATURALES	-	8,984
SERVICIOS PROFESIONALES COMPAÑIAS	352	11,250
SUMINISTROS Y MATERIALES	74	64
CORREO Y MENSAJERIA	260	-
GASTOS LEGALES	104	421
GATOS DE IMPORTACION	446	-
HOSPEDAJE	4,435	-
GASTOS BANCARIOS	37	-
INTERESES Y MULTAS	4	-
IMPUESTOS ASUMIDOS	8	-
TOTAL:	**30,708**	**25,637**

11. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25% y 22%, respectivamente, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% para el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%, (25% para el año 2017).

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Una conciliación tributaria con la pérdida según estados financieros, es como sigue:

Descripción	2018
Pérdida del ejercicio	-30,338.42
Participación de Trabajadores	0.00
Más gastos no deducibles Locales	12.47
Pérdida Tributaria	**-30,325.95**

12. ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019 resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado corresponde al valor en efectivo entregado por su Casa Matriz, el mismo que se encuentra autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

WELLTEC LATINAMERICA APS efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD$25.000 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue el 20 de julio del 2016.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está conformada por:

	31 de Diciembre	
	2018	**2017**
Utilidades acumuladas	7,457.71	7,457.71
Pérdidas acumuladas	-4,293.96	-
Total	**-3,163.75**	**7,457.71**

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de él Apoderado de la Sucursal, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por el Apoderado de la Sucursal y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión del Apoderado de la Sucursal los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.