

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
BEITE B&T CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de BEITE B&T CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BEITE B&T CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que de acuerdo con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.01 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 en la que se establece que las empresas que cumplan las siguientes condiciones: a) monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deberán registrar, preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de activos superó los cuatro millones; por lo tanto, ha dejado de cumplir con las condiciones para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).



INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS GROUP
Audit, Consulting & Tax

Negocio en marcha

An Independent Member of



AMERICA EUROPE ASIA AFRICA OCEANIA
www.uccsglobal.org

Como se menciona con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, en diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria sean calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad. La nota 2 establece también que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se verán afectadas en gran medida por el brote del Covid-19, adicionalmente, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe a los Socios 2019 informado por el Gerente General, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Socios 2019 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe Anual a los Socios 2019, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía. No tenemos nada que reportar al respecto.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.



Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

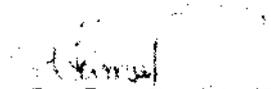
Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

29 de junio de 2020
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



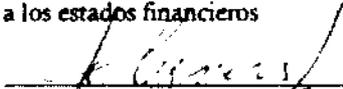
Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

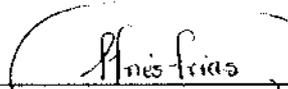
BEITE BAT CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	688,531	25,522
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,368,962	2,196,421
Inventarios	6	273,008	195,732
Proyectos en proceso	7	712,141	3,376,898
Activos por impuestos corrientes	12	99,744	208,054
Total activos corrientes		<u>5,142,386</u>	<u>6,002,627</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por cobrar a largo plazo		39,657	39,657
Propiedad, planta y equipo	8	3,140,914	3,466,199
Inversiones en subsidiaria	9	56,168	56,168
Otros activos no corrientes		34,884	19,176
Activos por impuestos diferidos		24,728	10,941
Total activos no corrientes		<u>3,296,351</u>	<u>3,592,141</u>
Total activos		<u>8,438,737</u>	<u>9,594,768</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	366,202	2,324,974
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	1,582,389	732,106
Pasivos por impuestos corrientes	12	17,572	31,201
Gastos acumulados	14	96,525	190,443
Total pasivos corrientes		<u>2,062,688</u>	<u>3,278,724</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos		11,626	14,555
Obligaciones por beneficios definidos	15	199,840	226,490
Total pasivos no corrientes		<u>211,466</u>	<u>241,045</u>
Total pasivos		<u>2,274,154</u>	<u>3,519,769</u>
PATRIMONIO			
	17		
Capital social		510,800	510,800
Reserva legal		102,160	102,160
Reserva facultativa		520	520
Reservas de capital		3,388	3,388
Resultados acumulados		5,547,715	5,458,131
Total patrimonio		<u>6,164,583</u>	<u>6,074,999</u>
TOTAL		<u>8,438,737</u>	<u>9,594,768</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Cisneros
Gerente General


Myriam Arias
Contadora General

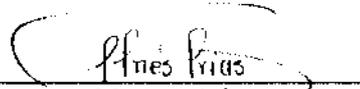
BEITE B&T CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2019	2018
INGRESOS	18	7,455,223	1,026,555
COSTO DE VENTAS	19	<u>6,645,456</u>	<u>292,734</u>
MARGEN BRUTO		809,767	733,821
Gastos de administración y ventas	19	691,273	587,072
Gastos financieros	20	<u>104,915</u>	<u>148,862</u>
Total		<u>796,188</u>	<u>735,934</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		13,579	(2,113)
Otros ingresos	21	<u>25,019</u>	<u>33,797</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>38,598</u>	<u>31,684</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Corriente	12	42,825	45,255
Diferido		<u>(13,787)</u>	<u>-</u>
Total		<u>29,038</u>	<u>45,255</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>9,560</u>	<u>(13,571)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida) actuarial y total		<u>77,096</u>	<u>(10,510)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>86,656</u>	<u>(24,081)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Cisneros
Gerente General


Myriam Arias
Contadora General

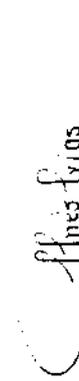
BEITE BALICIA, LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Reservas			Resultados acumulados			Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Unidades acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	510,800	102,160	3,388	520	49,479	6,007,775	6,098,249
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(13,571)
Pérdida actuarial, neta	-	-	-	-	(10,510)	-	(10,510)
Reclasificación	-	-	-	-	-	(27,695)	27,695
Ajuste	-	-	-	-	-	-	831
Saldo al 31 de diciembre de 2018	510,800	102,160	3,388	520	38,969	5,980,080	6,074,999
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9,560
Ganancia actuarial, neta	-	-	-	-	77,096	-	77,096
Reclasificación	-	-	-	-	-	(12,740)	12,740
Ajuste	-	-	-	-	-	(1)	2,928
Saldo al 31 de diciembre de 2019	510,800	102,160	3,388	520	116,065	5,967,339	6,164,583

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Cisneros
Gerente General

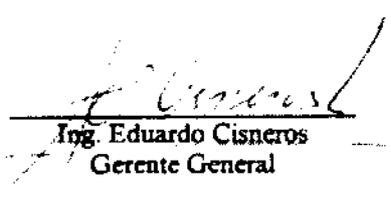

Mynam Arias
Contadora General

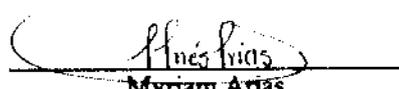
BEITE B&T CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	7,325,388	1,544,176
Pagado a proveedores y a empleados	(4,619,460)	(3,007,768)
Intereses pagados	(73,889)	(107,331)
Intereses recibidos	4,850	812
Participación a trabajadores	(5,591)	-
Impuesto a la renta	(53,239)	(66,328)
Otros ingresos (gastos)	<u>69,167</u>	<u>(18,590)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>2,647,226</u>	<u>(1,655,029)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(7,125)	(753,241)
Adquisición de otros activos	<u>(18,320)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(25,445)</u>	<u>(753,241)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(1,958,772)</u>	<u>2,059,974</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	663,009	(348,296)
Saldos al comienzo del año	<u>25,522</u>	<u>373,818</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>688,531</u>	<u>25,522</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Eduardo Cisneros
Gerente General


Myriam Arias
Contadora General

BEITE B&T CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	9.560	(13,571)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	332,410	210,690
Amortización otros activos	2,612	-
Provisión para cuentas incobrables	7,690	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neta de pagos	(26,650)	50,912
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	-	(365)
Otros créditos a utilidades retenidas	80,024	(9,679)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,180,231)	619,542
Inventarios	(77,276)	92,426
Proyectos en proceso	2,664,757	(2,481,762)
Activos por impuestos corrientes	108,310	(163,211)
Activos por impuestos diferidos	(13,787)	(9,710)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(200,113)	92,733
Pasivos por impuestos corrientes	(3,215)	18,643
Anticipo de clientes	1,050,396	(101,921)
Participación trabajadores por pagar	1,220	5,591
Impuesto a la renta por pagar	(10,414)	(21,073)
Impuestos diferidos por pagar	(2,929)	(831)
Obligaciones acumuladas	<u>(95,138)</u>	<u>56,557</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2,647,226</u>	<u>(1,655,029)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Eduardo Cisneros
Gerente General



Myriam Arias
Contadora General

BEITE B&T CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	12
2	Resumen de las principales políticas contables	12
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	19
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20
6	Inventarios	21
7	Proyectos en proceso	21
8	Propiedad, planta y equipo	22
9	Inversiones en subsidiaria	24
10	Préstamos	24
11	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24
12	Impuestos	25
13	Precios de transferencia	29
14	Gastos acumulados	29
15	Obligaciones por beneficios definidos	30
16	Instrumentos financieros	32
17	Patrimonio	33
18	Ingresos	33
19	Costos y gastos según su naturaleza	33
20	Gastos financieros	34
21	Otros ingresos	35
22	Compromisos	35
23	Transacciones con partes relacionadas	36
24	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	36
25	Aprobación de los estados financieros	36

BEITE B&T CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	BEITE B&T CÍA. LTDA.
RUC	1791051955001
Domicilio	Saúl Quezada E1-129 y Cacha
Forma legal	Compañía de Responsabilidad Limitada

BEITE B&T CÍA. LTDA. fue constituida en el Ecuador el 19 de abril de 1990 y su actividad principal es el diseño, confección, mantenimiento, comercialización, importación y exportación de equipos electromecánicos, de sistemas complementarios y de productos de uso agrícola, industrial o semi industrial, químico o minero; de tanques para almacenamiento de productos varios y de compuertas para el control de flujo de agua; asesoramiento para proyectos industriales y representaciones nacionales o extranjeras. En el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá intervenir como socia en la formación de toda clase de sociedades, importar la materia prima, insumo, repuestos y maquinaria requerida y en general, realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las Leyes Ecuatorianas y que sean necesarias para su objeto.

Aspectos operacionales

En el año 2019 la Compañía ha alcanzado una utilidad por lo cual se espera regresar al nivel de ventas promedio establecido por la Administración de la Compañía.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

En diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad, entre las cuales a partir del 17 de marzo el Comité de Operaciones de Emergencias (COE)

restringió la entrada y salida de vuelos internacionales excepto del transporte de carga, se limitó la circulación de personas y vehículos, se suspendió los espectáculos públicos, se aplicó el teletrabajo para empresas públicas y privadas, etc., medidas que se mantienen hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

El brote de la enfermedad es desafortunado y crítico para la sociedad global y obviamente tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020.

La gerencia está monitoreando el impacto de Covid-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. Además, la administración considera las implicaciones de Covid-19 como un evento posterior ocurrido después de la fecha de los estados financieros (31 de diciembre de 2019) y que por lo tanto no es un evento de ajuste a los mismos. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro realizadas por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basan en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de Covid-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, las estrategias de ayuda económica proporcionadas por el gobierno, las instituciones financieras, nuevas inyecciones de capital de los socios y refinanciación, etc.

La expectativa de la gerencia es que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones; por lo tanto, presenta los estados financieros sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, de lo anterior, por naturaleza, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera 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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de la siguiente categoría préstamos y partidas por cobrar.

- a) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- b) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del periodo.

- c) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra

entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

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

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Proyectos en proceso

Los proyectos en proceso están medidos al costo menos las pérdidas esperadas. El costo incluye los equipos, materiales y costo del personal técnico relacionados a los proyectos específicos.

2.9 Propiedad, planta y equipo

- 2.9.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.9.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presenta neto de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.9.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. La

vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Oficinas y parqueaderos	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.9.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.10 Inversiones en subsidiarias y asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo. La Compañía clasifica a sus inversiones en la siguiente forma:

2.10.1 Inversiones en subsidiarias - Inversiones en acciones en las que la Compañía posee más del 50% con derecho a voto y se registran al valor patrimonial proporcional. Bajo este método el valor registrado de las inversiones en acciones se incrementa o disminuye para reconocer en los resultados de la Compañía su participación en las utilidades y/o pérdidas de las subsidiarias.

2.10.2 Inversiones en afiliadas - Inversiones en acciones en las que la Compañía mantiene entre un 20% y 50% de tenencia y no se tiene el control.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.12 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.13 Impuestos a la renta

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

2.13.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.13.2 Impuestos diferidos - El 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 impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- (a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- (c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.15.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.16.1 Prestación de servicios - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.18 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 alguna norma 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 Compañía 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.

2.19 Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB emitió la NIIF para las PYMES en julio de 2009. Al mismo tiempo, el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones.

Las principales enmiendas realizadas a la NIIF para las PYMES y que entraron en vigor a partir del 01 de enero de 2017, se detallan a continuación:

1. *Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12*
Alinear el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
2. *Actividades Extractivas: Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34*
Incorporar a la Sección 34 algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales relacionados al reconocimiento y medición de los activos para exploración.
3. *Propiedades, planta y equipo: opción del modelo de revaluación*
Permitir la opción del modelo de revaluación para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. A continuación, se presentan las

estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 14).

- 3.2 **Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.9.3.
- 3.3 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Caja general	1,617	631
Bancos	169,503	24,891
Inversiones temporales (1)	517,411	-
Total	<u>688,531</u>	<u>25,522</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a inversiones en certificados de depósito mantenidas en Banco del Pacifico con vencimiento en enero de 2020 y a inversiones mantenidas con BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET con vencimiento en 2021 que devenga un interés del 7% mensual sobre el capital.

5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

ESPACIO EN BLANCO

Diciembre 31,
2019 2018
(en U.S dólares)

Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	771,567	27,983
Provisión para cuentas incobrables	(33,712)	(26,022)
Subtotal	<u>737,855</u>	<u>1,961</u>
Cuentas por cobrar relacionadas		
Ing. Eduardo Cisneros	967,532	967,532
Beite B&T Cia. Ltda. Sucursal del Perú	8,779	8,779
Otras cuentas por cobrar relacionadas	286,559	4,834
Subtotal	<u>1,262,870</u>	<u>981,145</u>
Anticipos a proveedores		
AHC proyectos	445,517	445,517
Geosmidgar	271,129	264,629
Refinería Bajo Alto	165,382	165,382
Adrián Cisneros	92,500	92,500
Victor Hugo Chávez	40,467	40,467
Autodelta	38,000	38,000
Legendmotos	25,500	25,500
Álvarez Barba	24,493	24,493
Otros	210,446	114,453
Subtotal	<u>1,313,434</u>	<u>1,210,941</u>
Otras cuentas por cobrar		
Garantías	1,500	1,500
Préstamos empleados	1,369	-
Otras cuentas por cobrar empleados	6,026	874
Otras cuentas por cobrar	45,908	-
Subtotal	<u>54,803</u>	<u>2,374</u>
Total	<u>3,368,962</u>	<u>2,196,421</u>

6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

Diciembre 31,
2019 2018
(en U.S dólares)

Inventarios	60,600	165,496
Importaciones	212,408	30,236
Total	<u>273,008</u>	<u>195,732</u>

7. **PROYECTOS EN PROCESO**

Un resumen de proyectos en proceso es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Proyectos 2011	-	320,114
Proyectos 2014	712,141	1,278,389
Proyectos 2015	-	1,778,395
Total	<u>712,141</u>	<u>3,376,898</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Costo	4,797,308	4,806,319
Depreciación	<u>(1,656,394)</u>	<u>(1,340,120)</u>
Total	<u>3,140,914</u>	<u>3,466,199</u>
<u>Clasificación</u>		
Terrenos	1,704,858	1,704,858
Edificios	1,038,153	1,038,153
Oficinas y parqueaderos	470,408	470,408
Instalaciones Eléctricas	23,516	23,516
Maquinaria y Equipo	1,011,509	1,029,135
Muebles y Enseres	111,511	110,136
Equipo de Oficina	7,726	7,726
Equipo de Computo - Software	190,331	183,091
Vehículos	<u>239,296</u>	<u>239,296</u>
Total	<u>4,797,308</u>	<u>4,806,319</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Oficinas y parqueaderos	Instalaciones eléctricas	Maquinaria y equipo (en U.S. dólares)	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Vehículo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,704,858	334,926	470,408	23,516	1,020,135	110,136	7,726	213,591	171,641	4,056,937
Adiciones	-	703,227	-	-	9,000	-	-	51,411	15,709	779,347
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	(25,706)	(4,259)	(29,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,704,858	1,038,153	470,408	23,516	1,029,135	110,136	7,726	239,296	183,091	4,806,319
Adiciones	-	-	-	-	-	1,375	-	-	7,240	8,615
Ventas	-	-	-	-	(17,626)	-	-	-	-	(17,626)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,704,858	1,038,153	470,408	23,516	1,011,509	111,511	7,726	239,296	190,331	4,797,308

Depreciación acumulada

	Edificios	Instalaciones eléctricas	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres (en U.S. dólares)	Equipo de oficina	Vehículo	Equipo de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	266,749	22,357	507,740	35,684	5,666	169,463	125,995	1,133,654
Gasto por depreciación Ventas	42,429	869	101,132	10,605	310	26,844	28,501	210,690
Saldo al 31 de diciembre de 2018	309,178	23,226	608,872	46,289	5,976	196,307	150,272	1,340,120
Gasto por depreciación Ventas	71,657	869	222,802	8,730	237	10,024	18,091	332,410
Saldo al 31 de diciembre de 2019	380,835	24,095	831,674	38,883	6,213	206,331	168,363	1,656,394

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA

Mediante acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Socios celebrada el 11 de julio de 2016 se aprobó la apertura de una Sucursal de la sociedad en la República del Perú.

Se estableció como capital asignado US\$50,000 y su objeto principal corresponde a las siguientes actividades; diseño fabricación, mantenimiento, instalación y montaje, comercialización, importación y exportación de equipos electromecánicos, de sistemas complementarios y de productos para uso agrícola, industrial o semi industrial, químico o minero, industria petrolera, petroquímica y refinerías, entre otras.

Al 31 de diciembre de 2018, correspondieron a valores entregados al Apoderado General de la Sucursal para la constitución y capital de trabajo de esta.

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Instituciones financieras locales (1) y total	<u>366,202</u>	<u>2,324,974</u>

Un detalle de los préstamos garantizados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pacífico (1)	350,000	2,301,454
Banco Guayaquil	<u>16,202</u>	<u>23,520</u>
Total	<u>366,202</u>	<u>2,324,974</u>

(1) Corresponde a un préstamo con vencimiento en febrero de 2020 que devenga una tasa de interés de 9.76% cuyo capital e interés se pagarán al vencimiento.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Proveedores locales	504,305	568,722
Proveedores del exterior	<u>164</u>	<u>3,162</u>
Subtotal	<u>504,469</u>	<u>571,884</u>
Cuentas por pagar accionista		
Ing. Eduardo Cisneros y subtotal	<u>-</u>	<u>3,795</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Otras cuentas por pagar		
Anticipos de clientes	1,050,396	119,251
Provisiones de gastos corrientes	10,941	10,941
Contribución única y temporal	2,121	-
Otras	<u>14,462</u>	<u>26,235</u>
Subtotal	<u>1,077,920</u>	<u>156,427</u>
Total	<u>1,582,389</u>	<u>732,106</u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA	27,492	208,054
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>72,252</u>	<u>-</u>
Total	<u>99,744</u>	<u>208,054</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	10,414
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	11,938	12,982
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	4,574	7,805
Contribución única y temporal	<u>1,060</u>	<u>-</u>
Total	<u>17,572</u>	<u>31,201</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Utilidad según estados financieros	38,598	31,684
<i>Menos:</i>		
Deducciones adicionales	24,673	24,661
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	143,588	90,994
Diferencias temporarias	13,788	10,941
Utilidad gravable	<u>171,301</u>	<u>108,958</u>
Impuesto causado	<u>42,825</u>	<u>23,971</u>
Impuesto a la renta cargado en resultados	<u>42,825</u>	<u>45,255</u>
Anticipo calculado	<u>-</u>	<u>29,732</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2019.

12.3 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, en el Suplemento del Registro Oficial No. 111 se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Reforma de Jubilación Patronal y Desahucio - Vigente a partir del año 2021

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales.
- Para efectos de que la provisión de jubilación patronal sea considerada como un gasto deducible se deberá cumplir con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- 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 una deducción adicional del 50% de los seguros de crédito contratados para la exportación de conformidad con lo que se establezca en el reglamento.
- Se elimina la figura del Impuesto mínimo y el cálculo del 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, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto al Valor Agregado

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades y los operadores de turismo receptivo dejan de ser considerados agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Se incluye como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado a las empresas emisoras de tarjeta de crédito en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentra registrado ante el SRI.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Servicios digitales de acuerdo con lo que se defina en el Reglamento de aplicación de la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria y,
 - Los bienes y servicios producidos y comercializados por un artesano calificado por los organismos competentes, siempre y cuando no supere los límites establecidos para estar obligado a llevar contabilidad.
 - 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 100% eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

- La base imponible de los bienes y servicios sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará según corresponda en base a las siguientes reglas:
 - El precio de venta al público sugerido por el fabricante, importador o prestador de servicios menos el IVA y el ICE;
 - El precio ex aduana más un 30% de margen mínimo de comercialización.
 - El precio de venta del fabricante menos el IVA y el ICE más un 30% de margen mínimo de comercialización

- Para el caso de la aplicación de la tarifa específica la base imponible será en función de unidades según corresponda para cada bien.
- La base imponible corresponderá al precio de venta del fabricante o precio ex aduana, según corresponda, más un 30% de margen mínimo de comercialización para los siguientes bienes o servicios:
 - Productos del tabaco, sucedáneos o sustitutivos del tabaco en cualquier presentación, incluyendo tabaco de consumibles de tabaco calentado, líquidos que contengan nicotina a ser administrados por medio de sistemas de administración de nicotina; de acuerdo con las definiciones que se encuentren vigentes por la autoridad competente.
 - Perfumes y aguas de tocador.
 - Aviones, avionetas y helicópteros, motos acuáticas, tricars, cuadrones, yates y barcos de recreo o similares.
 - Armas de fuego, videojuegos, focos incandescentes, calefones y sistemas de calentamiento de agua de uso doméstico que funcionen total o parcialmente mediante la combustión a gas.
 - Bebidas gaseosas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida; y
 - Bebidas energizantes.
- La base imponible será el precio de venta del prestador de servicios menos IVA e ICE para los siguientes bienes o servicios:
 - Servicios de televisión pagada; y, cuotas, membresías, afiliaciones, acciones y similares que cobren a sus miembros y usuarios los Clubes Sociales, para prestar sus servicios, cuyo monto en su conjunto supere los US\$1,500 anuales.
 - Servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a sociedades.
 - Servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- Se establece el plazo mínimo de 180 días como condición para la exención del ISD en las siguientes disposiciones: (antes 360 días).
 - Pago de créditos externos y el respectivo interés. Se incluye como parte del crédito exento aquellos destinados a la inversión en derechos representativos de capital.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y de aquellas inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital en valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridos en el exterior destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito o de las inversiones productivas.

- Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior en instituciones del sistema financiero nacional.

Las exenciones antes descritas no serán aplicables entre partes relacionadas.

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 <u>desde</u>	Ingresos gravados <u>hasta</u>	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En Adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en 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
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible en la liquidación del Impuesto a la Renta de los años 2020, 2021 y 2022.
- La declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.
- El pago tardío de esta contribución generará intereses y una multa equivalente a US\$1,500 por cada mes de retraso, multa que no excederá al valor de la contribución.
- Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta 3 meses.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

14. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y aportes al IESS	50,372	120,709
Beneficios sociales	39,342	64,143
Participación a trabajadores	6,811	5,591
Total	96,525	190,443

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,591	214
Provisión del año	6,811	5,591
Pagos efectuados	<u>(5,591)</u>	<u>(214)</u>
Saldos al fin del año	<u>6,811</u>	<u>5,591</u>

Beneficios sociales - Los movimientos de las cuentas de beneficios sociales fueron como sigue:

	Décimo <u>tercero</u>	Décimo <u>cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3,294	3,396	51,632	58,322
Provisión del año	15,870	5,018	11,249	32,137
Pagos efectuados	(15,945)	(4,439)	-	(20,384)
Liquidación de haberes	<u>(1,926)</u>	<u>(404)</u>	<u>(3,602)</u>	<u>(5,932)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,293	3,571	59,279	64,143
Provisión del año	14,083	5,122	10,355	29,560
Pagos efectuados	(13,673)	(4,531)	(30,195)	(48,399)
Liquidación de haberes	<u>(797)</u>	<u>(460)</u>	<u>(4,705)</u>	<u>(5,962)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>906</u>	<u>3,702</u>	<u>34,734</u>	<u>39,342</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S dólares)	
Jubilación patronal	155,299	181,666
Desahucio	<u>44,541</u>	<u>44,824</u>
Total	<u>199,840</u>	<u>226,490</u>

ESPACIO EN BLANCO

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	181,666	134,131
Costo de los servicios del periodo corriente	43,807	35,996
(Ganancia) pérdida actuarial	(70,174)	11,539
Total	<u>155,299</u>	<u>181,666</u>

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	44,824	41,447
Costo de los servicios del periodo corriente	11,343	7,767
Ganancia actuarial	(6,922)	(1,029)
Pagos	(4,704)	(3,361)
Total	<u>44,541</u>	<u>44,824</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.21	7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50
Tabla de rotación (promedio)	11.80	11.80

16. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

16.1 **Gestión de riesgos financieros**

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

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos.

Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

16.2 **Riesgo en las tasas de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

16.3 **Riesgo operacional**

Comprende la posibilidad de incurrir pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos:

- (a) Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- (b) Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- (c) Infraestructura, que son elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos para que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo con los lineamientos de los organismos de control y terceros, basados en sistemas de reportes internos y externos.

16.4 **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha sufrido la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste.

16.5 **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u

otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

17. PATRIMONIO

17.1 Capital social - El capital social de la Compañía asciende a US\$510,800, dividido en 510,800 participaciones de US\$1 cada una.

17.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17.3 Reserva de capital - El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

17.4 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio actual	9,560	(13,571)
Utilidades acumuladas	5,422,090	5,432,733
Otros resultados integrales	116,065	38,969
Total	<u>5,547,715</u>	<u>5,458,131</u>

18. INGRESOS

Un detalle de ingresos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por proyectos	7,455,223	1,193,706
Descuento en ventas	-	(167,151)
Total	<u>7,455,223</u>	<u>1,026,555</u>

19. COSTOS Y GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos según su naturaleza es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	6,645,456	292,734
Gastos de administración y ventas	<u>691,273</u>	<u>587,072</u>
Total	<u>7,336,729</u>	<u>879,806</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	310,829	317,329
Depreciaciones y amortizaciones	88,021	78,336
No deducible	81,361	47,230
Gastos generales	73,277	67,653
Impuestos y contribuciones	62,507	15,532
Seguros y reaseguros	15,488	24,217
Honorarios	14,711	12,555
Gastos de gestión	9,212	4,903
Provisión cuentas incobrables	7,715	-
Participación trabajadores	6,811	5,591
Promoción y publicidad	2,280	4,127
Combustibles	1,210	1,596
Gastos de viaje	-	42
Otros gastos	<u>17,851</u>	<u>7,961</u>
Total	<u>691,273</u>	<u>587,072</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y horas extras	204,344	208,419
Jubilación patronal y desahucio	36,635	37,338
Aporte patronal	25,777	25,836
Fondos de reserva	17,699	17,709
Beneficios sociales	14,687	14,948
Vacaciones	8,687	8,858
Bonos de responsabilidad	<u>3,000</u>	<u>4,221</u>
Total	<u>310,829</u>	<u>317,329</u>

20. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de gastos financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses préstamos	73,889	107,331
Impuesto a la salida de divisas	22,162	26,603
Contribución a Solca	3,105	10,529
Servicios bancarios	5,759	4,399
Total	<u>104,915</u>	<u>148,862</u>

21. OTROS INGRESOS

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ingresos bancarios	4,850	812
Ventas de activos fijos	13,496	365
Otros ingresos	6,673	32,620
Total	<u>25,019</u>	<u>33,797</u>

22. COMPROMISOS

Un resumen de los principales contratos suscritos por la Compañía se detalla a continuación:

- **Contrato celebrado con EP Petroamazonas** - El 01 de febrero de 2019, la Compañía celebró con EP Petroamazonas, un contrato para la "Compra de surge Vessel V-40150AB sobre Skid para la central de procesos Tiputini CPT - Bloque 43", el cual tiene como fecha de finalización el 14 de junio de 2019, los pagos se efectuarán a los 90 días calendario a partir de la aceptación de las facturas en EP PETROAMAZONAS, siempre y cuando se cumpla con las respectivas estipulaciones definidas en el contrato.
- **Contrato celebrado con Conspeccime Cia. Ltda.** El 16 de abril de 2019, la Compañía celebró con Conspeccime Cia. Ltda., un contrato para "Instalación de 3 anillos, reubicación de patas, colocación de bocas nuevas, pintura, prueba hidrostática, dossier de calidad según NBR." el cual tiene como fecha de finalización el 11 de junio de 2019.
- **Contrato celebrado con EP Petroecuador** - El 29 de junio de 2018, la Compañía celebró con EP Petroecuador, un contrato para "Ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción el mantenimiento y recuperación de integridad mecánica torre C1V22 (T2) en paro programado de planta cultivo. Se cancelará el 50% contra la entrega de la orden de compra de los materiales para el prefabricado y el otro 50% una vez que el prefabricado este instalada en sitio y liberada por la fiscalización del contrato de acuerdo con lo especificado en las especificaciones mismo que se encuentra vigente al 2019.
- **Contrato celebrado con Servicios Drilling Technologies Cia. Ltda.** El 09 de julio de 2018, la Compañía celebró con Servicios Drilling Technologies Cia. Ltda., un contrato para "Fabricación de equipos de proceso para una planta de procesamiento para 5000 BFPD y 1

MMSCFD de gas asociado en la plataforma armadillo B” mismo que se encuentra vigente al 2019.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Operaciones de activo:		
Cuentas por cobrar – Socios	<u>967,532</u>	<u>967,532</u>
Operaciones de pasivo:		
Cuentas por pagar – Socios	<u>-</u>	<u>3,795</u>
Operaciones de egreso:		
Proveedores de transporte	<u>-</u>	<u>31,321</u>

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

Tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjunto, en diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad, entre las cuales a partir del 17 de marzo el Comité de Operaciones de Emergencias (COE) restringió la entrada y salida de vuelos internacionales excepto del transporte de carga, se limitó la circulación de personas y vehículos, se suspendió los espectáculos públicos, se aplicó el teletrabajo para empresas públicas y privadas, etc., medidas que se mantienen hasta la fecha de emisión de los estados financieros (29 de junio de 2020).

La administración considera las implicaciones de Covid-19 como un evento posterior ocurrido después de la fecha de los estados financieros (31 de diciembre de 2019), en consecuencia, a la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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