INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía Ingeniería Hidráulica Ecuatoriana Inhisaecuadorian S.A., fue constituida mediante escritura pública celebrada el 19 de febrero de 2016 en la ciudad de Quito, e inscrita en el registro mercantil con el número de inscripción 681.

El objeto social de compañía es dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 de CIUU: Actividades de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos, así como también podrá comprender las etapas o fases de comercialización, industrialización, asesoramiento de la actividad antes mencionada.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quito, en las calles Pedro Ponce Carrasco E8-24 y Diego de Almagro.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF - Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Moneda funcional y de presentación

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Sociedad se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

Activos financieros

Medición inicial

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Pasivos financieros

Se registran al valor nominal del desembolso realizado y se liquidan con la recepción del bien o servicio.

Clasificación, reconocimiento y medición -

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “Proveedores y otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.4 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente al saldo del Impuesto al Valor Agregado (IVA) generado en las compras locales de bienes y servicios adquiridos para actividades de operación y a retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado efectuadas por terceros.

2.5 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto anterior la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos que serán necesarios para liquidar la obligación.

2.6 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

La tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, según el Art. 37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.7 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.

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencias identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene obligaciones con entidades financieras, la liquidez de la compañía, así como su fuerte posición entre activos versus pasivos es muy fuerte ha hecho que la compañía no requiera financiamiento por parte de entidades del sector financiero.

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

Detalle	2019	2018
Caja chica	162	-
Banco Produbanco	40	45
Banco Pichincha	15.779	76.489
Banco Guayaquil	2	51
Total	15.982	76.585

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Comerciales	89.901	112.398
Sperius	-	46
Inhisa Hidráulica	-	11.135
Construlion	2.189	8.663
SolingSub	18.200	-
Total	<u>110.290</u>	<u>132.241</u>

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA sobre Compras	25.832	40.135
Retenciones Iva	98.989	51.828
Retenciones en la fuente	22.794	18.176
Credito Tributario IVA	33.064	-
Crédito tributario impuesto a la renta	12.872	-
Total	<u>193.551</u>	<u>110.139</u>

7. ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Alex Hurtado	701	230
Anticipo Jairo Zavala	1.500	-
Anticipo Indura	500	500
Anticipo Jhonatan Velez	1.000	-
Anticipo Tito Oyana	100	-
Garantias a terceros	700	700
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	51.887	133.000
Total	<u>56.387</u>	<u>134.430</u>

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2019</u>
Activos Fijos			
Equipo de Buceo	90.475	-	90.475
Vehículos, equipos de transporte y equip	-	20.000	20.000
Total activos fijos	90.475	20.000	110.475
Depreciación acumulada			
Dep. acumulada equipo de buceo	(7.348)	(9.048)	(16.396)
Dep. acumulada otros equipos	-	(2.000)	(2.000)
Total depreciación acumulada	(7.348)	(11.048)	(18.396)
Total	<u>83.127</u>	<u>8.953</u>	<u>92.079</u>

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	7.242	167.140
Serv&Proying	59.870	87.643
Inhisa Hidráulica	-	6.904
SolingSub	-	13.500
Custodio	700	-
Total	<u>67.812</u>	<u>275.187</u>

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
JCB	-	737
Inhisa España	218.408	83.346
Total	<u>218.408</u>	<u>84.083</u>

11. IMPUESTOS POR PAGAR

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente por pagar	5.272	9.116
Retenciones de Iva por pagar	27.734	2.928
Impuesto a la renta Cía.	33.666	5.304
Total	<u>66.672</u>	<u>17.349</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US\$ 12.500, que comprende 25 acciones iguales, indivisibles, ordinarias y nominativas de US\$ 500 cada una.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	157.513	844.767
Prestación de servicios	982.433	22
Total	<u>1.139.946</u>	<u>844.789</u>

14. COSTO DE VENTAS

Composición al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	836.249	583.967
Importaciones	7.956	18.465
Mantenimiento y reparaciones	11.039	281
Suministros y materiales	48.738	131.190
Impuestos y contribuciones	-	4
Otros costos	-	558
Total	<u>903.981</u>	<u>734.464</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición al 31 de diciembre:

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	2019	2018
Alimentación y hospedaje	1.293	935
Depreciaciones	11.048	7.348
Deterioro cuentas por cobrar	14.830	-
Gastos de Gestión	334	839
Gastos de Viajes	23	459
Honorarios profesionales	61.676	48.706
Impuestos y contribuciones	2.248	921
Mensajería	238	151
Otros gastos	1.769	1.996
Seguridad y vigilancia	-	400
Seguros	7.593	14.748
Suministros y materiales	-	85
Transporte y movilización	6.581	6.241
Total	107.634	82.829

16. GASTOS FINANCIEROS

Composición al 31 de diciembre:

Detalle	2019	2018
Impuesto a la salida de divisas	9.783	4.006
Intereses y comisiones bancarias	984	468
Total	10.767	4.474

17. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó el impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en la normativa tributaria vigente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía tiene utilidad; la determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	117.341	22.871
(-) Participación trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	117.341	22.871
(+) Gastos no deducibles	17.325	1.239
Utilidad (Pérdida) gravable	134.665	24.110
Impuesto a la renta causado		
Tarifa del 22% sobre no reinversión	-	5.304
Tarifa del 25% sobre no reinversión	33.666	-
	33.666	5.304
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	33.666	5.304
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(22.794)	(16.895)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(12.872)	(1.281)
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de contribuyente)	(2.000)	(12.872)

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019, con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes y/o con participación accionaria significativa en la Compañía.

Detalle	2019	2018
JCB	-	737
Inhisa España	218.408	83.346
Total	218.408	84.083

En términos generales los productos y servicios se compran y venden a precios y condiciones similares a los de mercado, con plazos que no exceden los 90 días.

INGENIERÍA HIDRÁULICA ECUATORIANA INHISAECUADORIAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, se establece que: “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 periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 3’000.000.00), deberán presenta 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 periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15’000.000.00) deben presentar el anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos o Informes de Precios de Transferencia.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * *