

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estado de Situación financiera:

Estado de Resultados integrales

Estado de Cambios en la inversión de la Casa Matriz

Estado de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Notas a los estados financieros (continuación)

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	982	11.285
Impuestos por cobrar	6	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	23.641	15.000
Activos por impuestos corrientes	3	7.861	4.194
Total activos corrientes		32.484	30.478
Total activos		32.484	30.478
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4	24.090	11.910
Entidades Relacionadas	5	106.976	84.056
Impuestos por pagar	6	30	10.281
Total pasivos corrientes		131.096	106.247
Total pasivos		131.096	106.247
Inversión de la Casa Matriz			
Capital asignado		2.000	2.000
Aporte para futuras capitalizaciones		250.707	250.707
Resultados acumulados		-328.475	-311.541
Perdida del Ejercicio		-22.844	-16.935
Total inversión de la Casa Matriz	7	-98.612	-75.769
Total pasivo e inversión de la Casa Matriz		32.484	30.478



Zuleta Pabon Isabel Cristina
Representante Legal



TMFECUADOR S.A.
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2.019</u>	<u>2018</u>
Otros Ingresos	8	10,230	15,385
Gastos de administración y ventas	9	-31,959	-31,235
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>-21,729</u>	<u>-15,850</u>
Gastos Financieros	10	-1,115	-1,084
Impuesto a la renta	3	-	-
Pérdida neta		<u>-22,844</u>	<u>-16,935</u>



Zuleta Pabon Isabel Cristina
Representante Legal



TMFEQUADOR S.A.
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	Capital asignado	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2	2,000	250,707	-311,540	-58,833
Pérdida del año		0	0	-16,935	-16,935
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2	2,000	250,707	-328,475	-75,768
Pérdida del año		0	0	-22,844	-22,844
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2	2,000	250,707	-351,319	-98,612



Zuleta Pabon Isabel Cristina
Representante Legal



TMFECUADOR S.A.
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	2019	2018
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	-22.844	-16.935
Variación en capital de trabajo-		
Variación de activos- disminución		
Cuentas por cobrar a Sucursals relacionadas	-8.641	-
Impuestos por cobrar	-3.774	-
Otras cuentas por cobrar		-4.193
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	35.101	-26.314
Impuestos por pagar	-10.251	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo de actividades de operación	-10.409	-47.443
Impuesto a la renta pagado	106	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-10.303	-47.443
Actividades de Financiamiento		
Préstamo Accionistas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-10.303	-47.443
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	11.285	58.727
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final	982	11.284
	<hr/>	<hr/>



Zuleta Pabon Isabel Cristina
Representante Legal



TMFECUADOR S.A.
Contador General

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

- **Nombre de la entidad.**

FOSTER WHEELER CANADA LTD.

- **RUC de la entidad.**

1792274729001

- **Domicilio de la entidad.**

Av. República del Salvador 1082 y Av. Naciones Unidas

- **Forma legal de la entidad.**

Sociedad Anónima.

- **País de incorporación de la entidad.**

Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad**

Foster Wheeler Canada Ltd. (Sucursal Ecuador) "la Sucursal" fue constituida en el Ecuador en el año 2010, y es una sucursal de Foster Wheeler Canada Ltd. constituida en Canadá y cuyo último accionista es Foster Wheeler International Corporation. Su objeto social es la gestión e ingeniería petrolera y construcción de proyectos, así como el arrendamiento de equipos de potencia y demás actividades relacionados al sector petrolero. En la actualidad la Sucursal no tiene empleados.

La dirección registrada de la Sucursal es Av. República del Salvador N-1082, Edificio Mansión Blanca.

La Sucursal mantuvo suscrito desde noviembre del 2010, con SK E&C Consultores Ecuador S. A., un contrato de prestación de servicios logísticos y de asesoramiento técnico exclusivos en la construcción del proyecto "Refinería del Pacífico" por el que facturo US\$16,500,000 entre el 2012 y 2011. El mencionado contrato finalizó en marzo del 2012, por lo que las actividades de la Sucursal a partir del año 2013 estuvieron limitadas a las necesarias para mantener vigente su existencia legal, preparación de registros contables y cumplimiento de obligaciones estatutarias y tributarias. Actualmente la Sucursal se encuentra en la búsqueda de nuevos proyectos en Ecuador. Su Casa Matriz (Foster Wheeler Canada Ltd.) ha confirmado su apoyo financiero para que la Sucursal pueda mantener vigente su permiso de operación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Sucursal para su distribución el 15 de junio de 2017 y serán presentados para la aprobación de la Casa Matriz. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 *Declaración de cumplimiento*

- 2.2 Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 *Bases de preparación*

Los presentes estados financieros de Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.4 *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

Notas a los estados financieros (continuación)

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

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

2.6 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

2.7 Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, debido a que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

2.9 Propiedades y equipos

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría:

Tipo de activo	Vida útil (años)
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.9.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.10 *Impuestos*

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

2.10.1 *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 imponderables 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 período.

2.10.2 *Impuestos diferidos*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 *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.

2.11 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

2.12 *Patrimonio*

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.13 *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, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.14 *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.

2.15 *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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

- 2.16 Normas nuevas adoptadas** - La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2019; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

Normas nuevas emitidas, no efectivas - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2019:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019.

2.17 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Notas a los estados financieros (continuación)

2.17.1 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. 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.

2.17.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30 – 40
Vehículos	6 – 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 – 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 – 10
Planta y equipo	12 – 15
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.17.3 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. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

2.18 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), 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 mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.18.1 Riesgo de Mercado

2.18.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

2.18.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.18.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

2.18.1.4 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

2.18.1.5 Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	982	11,285
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23,641	15,000
Activos por impuestos corrientes	7,861	4,193
	<hr/>	<hr/>
Total activos financieros	<u>32,484</u>	<u>30,478</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24,090	11,910
Entidades Relacionadas	106,976	84,056
Impuestos por Pagar	30	10,281
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos financieros	<u>131,096</u>	<u>106,247</u>

El costo del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar a compañías relacionadas y acreedores comerciales se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	982	11,285
	<hr/>	<hr/>
	<u>982</u>	<u>11,285</u>

(1) La Sucursal mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en el Citibank; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR

Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Crédito tributario IVA	7,861	4,088
Anticipo de Impuesto a la renta	0	106
	<u>7,861</u>	<u>4,194</u>

Impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Impuesto a la renta anual	0	10,230
Retenciones Fuente	30	51
	<u>30</u>	<u>10,281</u>

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Pérdida antes de impuesto a la renta del año	-22,844	-16,935
Más (menos):		
Gastos no deducibles	256	-
Utilidad gravable	<u>-22,588</u>	<u>-16,935</u>
Tarifa de impuesto	25%	25%
Total impuesto a la renta	-	-
Anticipo calculado	-	-
Menos- retenciones del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

4. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreedores comerciales		
Proveedores comerciales locales	24,090	11,910
	<u>24,090</u>	<u>11,910</u>

(1) Corresponden principalmente al servicio de outsourcing contable y a auditoría.

5. ENTIDADES RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>País</u>	<u>Origen</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar						
Casa Matriz	Extranjera	Canadá	Cuentas por cobrar a casa matriz por las facturas de venta emitidas	90	23,641	15,000
					<u>23,641</u>	<u>15,000</u>

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>País</u>	<u>Origen</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar						
Foster Wheeler Canada Ltd.	Extranjera	Canadá	Aporte de la Casa Matriz para mantener la operación y liquidez de Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador	90	106,976	84,056
					<u>106,976</u>	<u>84,056</u>

(1) El año 2014 la Casa Matriz realizó un aporte de fondos a la Sucursal para mantener su existencia legal en el país, para el año 2017 el Directorio de la Casa Matriz tomó la decisión de capitalizar este aporte.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones similares como si fuesen con terceros no relacionados.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

a) Capital ASIGNADO

El capital social pagado consiste de 2,000 mil participaciones sociales de valor nominal de 1 (un dólar)

b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen únicamente de la acumulación de pérdidas de años anteriores.

c) Aporte para futuras capitalizaciones

La Casa Matriz (Foster Wheeler Canada Ltd.) en el año 2014 realizó un aporte de 250,707 con el objeto de que la Sucursal tenga liquidez para cumplir con sus obligaciones y soportar los gastos de operación de la compañía, a la presente fecha la Sucursal no ha realizado la capitalización del aporte ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. En el año 2017 el Directorio de Casa Matriz tomó la decisión de realizar la capitalización del aporte, por lo que el mismo fue reclasificado a cuentas patrimoniales.

7. OTROS INGRESOS

Para el 2019 Otros Ingresos ascienden a \$ 10,230, en el 2018 \$15,385

8. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN POR SU NATURALEZA

Durante los años 2019 y 2018 los costos y gastos de operación por su naturaleza fueron como sigue:

	2019	2018
Servicios profesionales	31,675	30829
Contribuciones e impuestos	267	-
Imprenta y formularios	17	406
Gastos de administración y ventas	31,959	31,235

9. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2019	2018
Comisiones bancarias	1,115	1,084
Gastos bancarios	1,115	1,084

Notas a los estados financieros (continuación)

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 20 de Mayo de 2020, fecha de autorización para la publicación de estos estados financieros, la Administración de la Compañía no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto coronavirus.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Zuleta Pabon Isabel Cristina
Representante Legal



TMFEQUADOR S.A.
Contador General