

## **AGGREKOENERGY ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

AggrekoEnergy Ecuador Cía. Ltda., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 24 de septiembre del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.10.004395 del 14 de octubre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de octubre del mismo año. Su actividad principal es la renta de equipos para generación eléctrica.

Durante el año 2019 y 2018, la Compañía suscribió con Petroamazonas EP (en adelante PAM) órdenes de servicios para la renta de centrales de generación eléctrica, en los bloques 12 y 43 ubicados en la provincia de Orellana.

Actualmente las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en la Rumipamba E2-324 y Avenida Amazonas - Edificio Torre Carolina de la ciudad de Quito.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía cuenta con 57 empleados operativos ubicados en el campo del bloque 43 de PAM y 2 empleados administrativos que laboran en las oficinas de Quito.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - 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).

**2.2 Moneda funcional** - 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.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos, y el modelo de negocio de la compañía.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** - Si el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, y según las condiciones del contrato, se reciben flujos en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses. Los intereses, deterioro y diferencias en cambio se registran en resultados.

**2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Pérdida Crediticia Esperada** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor, al final de cada período sobre el cual se informa. Se aplica la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, desde el instante de reconocimiento inicial.

Las pérdidas crediticias esperadas provenientes de activos financieros a costo amortizado, se reconocen en resultados; mientras que se reconocen en otro resultado integral, las correcciones por pérdidas crediticias esperadas a los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide sus pérdidas crediticias esperadas considerando la probabilidad de que ocurra un incumplimiento; y la estimación del valor de la pérdida, de darse el incumplimiento. El análisis se realiza en base a información razonable y sustentable sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La definición del valor de pérdidas crediticias esperadas se realiza aplicando las soluciones prácticas permitidas por la NIIF 9, considerando que las cuentas por cobrar comerciales no contienen un componente de financiamiento significativo de acuerdo a la NIIF 15. Dichas soluciones prácticas se aplican mediante la utilización de una matriz de provisiones. *(Ver Nota 3.3)*.

**2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas 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.

## **2.6 Propiedades y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento normal y son registrados en resultados cuando son incurridos.

- 2.6.3 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 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 principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Tipo de bienes</u>   | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------|----------------------------|
| Maquinaria y equipos    | 10                         |
| Equipo de computación   | 3                          |
| Generadores eléctricos  | 10                         |
| Paneles de distribución | 10                         |
| Vehículo                | 5                          |

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

- 2.7 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.7.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- 2.7.2 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.

2.8. **Costos por préstamos** - Son reconocidos directamente en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, de propiedades y equipos que son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso.

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

2.9.1. **Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.9.2. **Impuestos diferidos** - 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 imponibles. 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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10. **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 que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## 2.11. **Beneficios a empleados**

2.11.1. **Beneficios definidos: bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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.

**2.11.2. Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.12. Arrendamientos** – Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**La Compañía como arrendadora** - El ingreso por concepto de arrendamiento de equipos bajo arrendamiento operativo se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio acumulado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

La Compañía no ha registrado el derecho de uso y los pasivos por arrendamiento considerando la excepción que establece la normativa contable vigente, ya que todos los contratos de arrendamiento son a corto plazo, menores a un año.

**2.13. Reconocimiento de ingresos** - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de control sobre los bienes o servicios ofrecidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios.

**2.14. 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 en el que se conocen.

**2.15. Normas nuevas adoptadas** - La transición hacia NIIF 16 - Arrendamientos; adoptada por la entidad desde el 01 de enero de 2019; no generó ajustes en los estados financieros comparativos, considerando que todos los contratos de arrendamiento que mantiene la Compañía son a corto plazo.

**2.16. Normas NIIF nuevas y revisadas que aún no son efectivas**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas. Un detalle es como sigue:

| NIIF                           | Título                              |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| Modificaciones a NIC 1 e NIC 8 | Definición de materialidad          |
| Marco Conceptual               | Marco Conceptual de las Normas NIIF |

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

#### **Modificaciones a NIC 1 e NIC 8 Definición de materialidad**

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

#### **Marco Conceptual de las Normas NIIF**

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera 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:

**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. 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, utilizó la tasa de descuento de 8.21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

**3.2 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.

**3.3 Matriz de provisiones para pérdida crediticia esperada** - La Compañía ha utilizado su experiencia de pérdidas crediticias histórica, ajustada en base a la información observable actual y su pronóstico de condiciones futuras; para definir una matriz de provisiones, que especifica tasas de provisiones dependiendo del número de días que una cuenta comercial por cobrar está en mora.

## **4. 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.

### **4.1. Riesgo de Mercado**

**4.1.1. 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.

**4.1.2. 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.

**4.2. 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 minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**4.3 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 y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

|  | ... Diciembre 31, ... |                  |
|--|-----------------------|------------------|
|  | <u>2019</u>           | <u>2018</u>      |
|  | (en U.S. dólares)     |                  |
| Caja   | 5.080                 | 5.080            |
| Bancos   | 2.655.571             | 2.068.273        |
| Inversiones – póliza de acumulación con una tasa de interés del 2,25% y vencimiento en enero 2019. | -                     | 10.000           |
| Total  | <u>2.660.651</u>      | <u>2.083.353</u> |

El efectivo y sus equivalentes no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

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

**Cuentas por cobrar comerciales:**

|   |           |             |
|---|-----------|-------------|
| Clientes locales                              | 3.799.842 | 8.314.317   |
| Clientes relacionados                         | 34.842    | -           |
| Cuentas por cobrar reembolsables              |           | 54.400      |
| (-) Deterioro por pérdida crediticia esperada | (623.196) | (1.111.086) |
| Subtotal                                      | 3.211.488 | 7.257.631   |

**Otros activos financieros:**

|                                       |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 655.771   | -         |
| ISD provisionado                      | 127.510   | 137.490   |
| Otros                                 | 124.692   | 39.950    |
| Garantías retenidas                   | 369.274   | 776.508   |
| (-) Deterioro por pérdida crediticia  | (369.274) | (776.508) |
| Total                                 | 4.119.461 | 7.435.071 |

**Deterioro por pérdidas crediticias esperada** - La siguiente tabla detalla el perfil de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales, así como el establecimiento de la provisión por deterioro por pérdidas crediticias esperadas, basado en la matriz de provisiones definida por la Compañía:

**Al 31 de diciembre del 2019**

|                      | <u>Cuentas por cobrar</u> | <u>Tasa de incumplimiento</u> | <u>Pérdida crediticia esperada</u> |
|----------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Por vencer           | 3.114.972                 | 1.02%                         | 31.834                             |
| Vencido 181-365 días | 128.566                   | 0.17%                         | 216                                |
| Vencido más 365 días | 591.146                   | 100%                          | 591.146                            |
| Total                | 3.834.684                 |                               | 623.196                            |

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de pérdida crediticia esperada a esa fecha.

Para el año 2019, se efectuaron reversiones de la provisión por deterioro, considerando que la cartera fue recuperada en tal año.

**Al 31 de diciembre del 2018**

Se efectuaron provisiones por pérdida crediticia esperada correspondiente a las estimaciones de pérdida en función del perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales y, adicionalmente por deterioro de los saldos correspondientes a cuentas por cobrar por servicios prestados a Sercoel S.A. en el bloque No. 12, así como también por valores que no cuentan con la autorización de Petroamazonas EP para emitir la factura respectiva.

**Otras cuentas por cobrar relacionadas** - Corresponde a la venta de seis (6) generados a su compañía relacionada.

## 7. IMPUESTOS

7.1 *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|  | ... Diciembre 31, ... |                  |
|--|-----------------------|------------------|
|  | <u>2019</u>           | <u>2018</u>      |
|  | (en U.S. dólares)     |                  |
| <b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>          |                       |                  |
| Crédito tributario de impuesto al valor agregado y total | 699.058               | 627.877          |
| <b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>          |                       |                  |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta          | 817.533               | 34.782           |
| Impuesto a la renta por pagar ( <i>Ver Nota 7.3</i> )    | 755.572               | 1.602.095        |
| Impuesto a la salida de divisas                          | 147.937               | 211.688          |
| Retenciones de impuesto al valor agregado                | 82.553                | 9.070            |
| Contribución única y temporal                            | 32.962                | -                |
| Total  | <u>1.836.557</u>      | <u>1.857.635</u> |

7.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|   | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|---|-------------------|------------------|
|   | (en U.S. dólares) |                  |
| Utilidad contable   | 8.634.882         | 8.375.700        |
| Participación a trabajadores  | (1.295.232)       | (1.256.355)      |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta                             | 7.339.650         | 7.119.345        |
| Gastos no deducibles  | 584.505           | 1.741.150        |
| Ingresos exentos e ingresos no objeto de impuesto a la renta                                | (1.076.923)       | -                |
| Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta | 155.680           | -                |
| Otras deducciones   | (106.299)         | (782.459)        |
| Utilidad gravable   | 6.896.613         | 8.078.036        |
| Impuesto a la renta causado ( <i>I</i> )  | <u>1.724.153</u>  | <u>2.019.509</u> |

(*I*) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

**7.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|                      | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|----------------------|-------------------|------------------|
|                      | (en U.S. dólares) |                  |
| Saldo inicial        | 1.602.095         | 550.405          |
| Provisiones del año  | 1.724.153         | 2.019.509        |
| Pagos efectuados (1) | (2.570.676)       | (967.819)        |
|                      |                   |                  |
| Saldo final          | <u>755.572</u>    | <u>1.602.095</u> |

(1) **Pagos efectuados** – Incluye retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Durante el año 2019, se efectuaron retenciones por anticipos de dividendos, cuyo valor fue utilizado como crédito tributario de impuesto a la renta de la Compañía.

**7.4 Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en el mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

|                                       | <u>Saldo al</u><br><u>31-Dic-18</u> | <u>Generación</u> | <u>Reversión</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31-Dic-19</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
|                                       | ... (en US dólares) ...             |                   |                  |                                     |
| Jubilación patronal y desahucio       | 1.721                               | 3.522             | (63)             | 5.180                               |
| Provisiones cuentas incobrables       | 26.848                              | 42.084            | (22.101)         | 46.831                              |
|                                       |                                     |                   |                  |                                     |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>28.569</u>                       | <u>45.606</u>     | <u>(22.164)</u>  | <u>52.011</u>                       |

**7.5 Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 10, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **7.6 Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de hasta el 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos específicos de la ley.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

|                            | ... Diciembre 31, ...   |                         |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | 2019                    | 2018                    |
|                            | (en U.S. dólares)       |                         |
| Maquinaria y equipos       | 3.468.879               | 4.088.927               |
| Equipo de comunicación     | 15.628                  | 15.628                  |
| Equipo de cómputo          | 10.242                  | 8.264                   |
| Vehículos                  | 24.991                  | 24.991                  |
| Importaciones en tránsito  | -                       | 8.365                   |
| Subtotal                   | <u>3.519.740</u>        | <u>4.146.175</u>        |
| (-) Depreciación acumulada | <u>(672.858)</u>        | <u>(400.816)</u>        |
| Total                      | <u><u>2.846.882</u></u> | <u><u>3.745.359</u></u> |

Las propiedades y equipos, no están comprometidos en ningún tipo de garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

Ver en la siguiente página...

| <i>Costo histórico</i>           | <u>Maquinaria<br/>y equipos</u> | <u>Equipo de<br/>comunicación</u> | <u>Equipo de<br/>cómputo</u><br>... (en U.S. dólares) ... | <u>Vehículos</u>     | <u>Equipos en<br/>tránsito</u> | <u>Total</u>            |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1.377.929                       | 11.153                            | 5.497   | -                    | -                              | 1.394.579               |
| Adquisiciones                    | <u>2.710.998</u>                | <u>4.475</u>                      | <u>2.767</u>  | <u>24.991</u>        | <u>8.365</u>                   | <u>2.751.596</u>        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 4.088.927                       | 15.628                            | 8.264   | 24.991               | 8.365                          | 4.146.175               |
| Adquisiciones                    | 268.099                         | -                                 | 1.977   | -                    | 996                            | 271.072                 |
| Ventas                           | (782.581)                       | -                                 | -   | -                    | -                              | (782.581)               |
| Bajas                            | (114.926)                       | -                                 | -   | -                    | -                              | (114.926)               |
| Reclasificaciones                | <u>9.361</u>                    | <u>-</u>                          | <u>-</u>  | <u>-</u>             | <u>(9.361)</u>                 | <u>-</u>                |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | <u><u>3.468.880</u></u>         | <u><u>15.628</u></u>              | <u><u>10.241</u></u>                                      | <u><u>24.991</u></u> | <u><u>-</u></u>                | <u><u>3.519.740</u></u> |

| <i>Depreciación acumulada</i>    | <u>Maquinaria<br/>y equipos</u> | <u>Equipo de<br/>comunicación</u> | <u>Equipo de<br/>cómputo</u> | <u>Vehículos</u>      | <u>Equipos en<br/>tránsito</u> | <u>Total</u>            |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (47.836)                        | (2.536)                           | (1.270)                      | -                     | -                              | (51.642)                |
| Depreciación del año             | <u>(337.473)</u>                | <u>(4.960)</u>                    | <u>(2.575)</u>               | <u>(4.166)</u>        | <u>-</u>                       | <u>(349.174)</u>        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (385.309)                       | (7.496)                           | (3.845)                      | (4.166)               | -                              | (400.816)               |
| Depreciación del año             | (404.263)                       | (5.049)                           | (3.164)                      | (4.998)               | -                              | (417.474)               |
| Ventas                           | 131.636                         | -                                 | -                            | -                     | -                              | 131.636                 |
| Bajas                            | 13.796                          | -                                 | -                            | -                     | -                              | 13.796                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | <u><u>(644.140)</u></u>         | <u><u>(12.545)</u></u>            | <u><u>(7.009)</u></u>        | <u><u>(9.164)</u></u> | <u><u>-</u></u>                | <u><u>(672.858)</u></u> |

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

|   | ... Diciembre 31, ...   |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|   | (en U.S. dólares)       |                         |
| <b><u>Cuentas por pagar comerciales:</u></b>    |                         |                         |
| Proveedores locales                             | 706.691                 | 1.313.767               |
| Proveedores del exterior                        | 21.441                  | 50.324                  |
| Cuentas por pagar relacionadas del exterior (1) | 2.937.297               | 4.183.426               |
| Subtotal  | <u>3.665.429</u>        | <u>5.547.517</u>        |
| <b><u>Otros pasivos financieros:</u></b>        |                         |                         |
| Otras cuentas por pagar locales                 | 167.821                 | 1.500                   |
| Otras cuentas por pagar del exterior            | 2.049                   | 2.049                   |
| Beneficios a los empleados                      | 160.216                 | 162.083                 |
| Participación a trabajadores (2)                | 1.295.232               | 1.256.355               |
| Subtotal  | <u>1.625.318</u>        | <u>1.421.987</u>        |
| Total   | <u><u>5.290.747</u></u> | <u><u>6.969.504</u></u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a cuentas por pagar por concepto de adquisición de equipos, repuestos y arrendamiento de equipos para la generación de energía eléctrica, los mismos que son utilizados a su vez para la prestación de servicios a sus clientes.

(2) **Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, 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 por participación a trabajadores fueron como sigue:

|                      | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                      | (en U.S. dólares)       |                         |
| Saldo inicial        | 1.256.355               | 587.492                 |
| Provisiones del año  | 1.295.232               | 1.256.355               |
| (-) Pagos realizados | <u>(1.256.355)</u>      | <u>(587.492)</u>        |
| Saldo final          | <u><u>1.295.232</u></u> | <u><u>1.256.355</u></u> |

## 10. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

|   | <u>2019</u>       | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------|
|   | (en U.S. dólares) |             |
| Venta de equipos                        | 655.771           | -           |
| Renta de equipos (ingreso)              | 43.553            | -           |
| Arrendamiento de equipos (1)            | 1.359.836         | 887.017     |
| Importación de suministros y materiales | 104.567           | 253.945     |
| Importación de equipos (2)              | 145.396           | 2.452.547   |

(1) Durante el año 2019 y 2018, la Compañía suscribió varios contratos de arrendamiento de equipos para la generación de energía eléctrica, con compañías relacionadas del exterior, los mismos que son utilizados a su vez para la prestación de servicios a Petroamazonas EP.

Una parte de los equipos rentados han ingresado al país bajo la figura aduanera de internación temporal amparados en las órdenes de servicios firmadas con Petroamazonas EP.

(2) Durante el año 2019 y 2018, la Compañía importó varios equipos de Compañías relacionadas, los cuales que ingresaron directamente a consumo.

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas.

## 11. PATRIMONIO

**Capital** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 12.500 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que 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.

## 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos generados por la Compañía corresponden a la prestación de servicios de renta de equipos de generación de energía eléctrica por un valor de US\$15.281.888 y US\$16.452.322 respectivamente.

## 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

|                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
|                          | (en U.S. dólares) |                  |
| Costo de ventas          | 8.186.937         | 7.227.134        |
| Gastos de Administración | 829.785           | 2.091.888        |
| Otros                    | 2.459             | 14.031           |
| Total                    | <u>9.019.181</u>  | <u>9.333.053</u> |

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

|   | <u>2019</u>       | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------|
|   | (en U.S. dólares) |             |
| Costo por renta de equipos              | 1.359.836         | 887.017     |
| Sueldos y salarios                      | 1.103.602         | 755.156     |
| Participación trabajadores              | 1.295.232         | 1.256.355   |
| Beneficios a empleados                  | 1.201.428         | 910.625     |
| Alimentación y hospedaje                | 189.598           | 206.913     |
| Alquiler de bienes                      | 704.156           | 694.747     |
| Depreciación de equipos                 | 417.474           | 349.174     |
| Instalación, mantenimiento y desmontaje | 397.863           | 587.249     |
| Movilización                            | 619.195           | 520.319     |
| Suministros y materiales                | 688.324           | 861.448     |
| Servicios profesionales                 | 102.109           | 146.710     |
| Provisión deterioro de activos          | 138.245           | 1.569.872   |
| Costo de importaciones                  | 64.479            | 132.749     |
| Impuestos y contribuciones              | 79.628            | 127.399     |
| Otros                                   | 658.012           | 327.320     |
|   |                   |             |
| Total                                   | 9.019.181         | 9.333.053   |
|   |                   |             |

#### **14. OTROS INGRESOS**

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

|   | <u>2019</u>       | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------|
|   | (en U.S. dólares) |             |
| Reversión de provisiones por deterioro de activos | 1.033.370         | -           |
| Ingresos exentos provisionados renta equipos      | 43.553            | -           |
| Otros ingresos                                    | 19                | 76          |
|   |                   |             |
| Total   | 1.076.942         | 76          |
|   |                   |             |

#### **15. COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene firmados contratos de renta de equipos con sus compañías relacionadas del exterior, los cuales se encuentran vigentes hasta el año 2019. El precio mensual a pagarse por este servicio se encuentra estipulado en cada contrato.

#### **16. CONTINGENCIAS**

La Compañía mantiene saldos pendientes de cobro a la Compañía SERCOEL S.A. por un valor de US\$591.146, por tal motivo se presentó una demanda en procedimiento ordinario, la misma que se encuentra en trámite.

De acuerdo a los asesores legales de la Compañía, hasta la fecha de emisión de este informe, no se ha obtenido ninguna resolución al respecto.

## 17. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afrontando un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Jesús del Vecchio Tume  
Representante Legal



An Dang  
Gerente Financiero



Katty Núñez B.  
Contadora General