

## HIDROCARBUROS Y PROYECTOS R. ALDAZ.. HIDROPROAZ S.A.

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

---

#### **Contenido:**

#### **Páginas**

Notas a los estados financieros:

1 – 20

#### Abreviaturas:

NIIF PYMES	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
C.A.	Compañía Anónima
S.A.	Sociedad Anónima
CIA. LTDA.	Compañía Limitada
E.P.	Empresa Pública
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América

## HIDROCARBUROS Y PROYECTOS R. ALDAZ HIDROPROAZ S.A.

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

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Hidrocarburos y Proyectos R. Aldaz. Hidroproaz S.A, "La Compañía" fue constituida en el Ecuador en Agosto del 2015 e inicio sus operaciones el 17 de agosto del 2015.

Su objeto social es proveer de bienes y servicios profesionales a las industrias petroleras, mineras y agrícolas.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 1 empleado. Las oficinas centrales se encuentran en Quito, Cumbaya Calle A casa 60 urbanizaciones Jardines del Este II.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera versión PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional y de presentación** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la 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, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada 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.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran

dentro del alcance de la NIIF PYMES sección 26, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la sección 20, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

Adicionalmente, dentro del alcance de los párrafos 11.27 al 11.32 a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Es un precio cotizado para un activo (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual.

Nivel 2: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1; el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.

Nivel 3: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en los niveles 1 y 2; se estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, si existieren.

**2.5 Inventarios** – Los inventarios se registran al costo y son utilizados como materiales e insumos para la prestación de servicios del giro del negocio. El costo está integrado por el costo de adquisición y otros costos incurridos para ubicar al inventario en las condiciones previstas por la Administración de la Compañía.

**2.6 Propiedades y equipos:**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Estas partidas se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Cualquier ganancia o pérdida en la

disposición de un componente de las propiedades y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento** – Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** – La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipos.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y herramientas	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5 y 10 años

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

**2.7.1 Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.

**2.7.2 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 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.

**2.8 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Obligaciones acumuladas** – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por los empleados en el periodo, descontando los valores pagados conforme a las normativas laborales y otras disposiciones legales aplicables.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

**2.10.1 Prestación de servicios** – Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, b) Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

**2.10.2** La Compañía emite pre-facturas al concluir los servicios previstos en las cláusulas contractuales, los cuales serán corroborados por los Clientes mediante la inspección física de los trabajos efectuados, registrándose provisiones de ingresos hasta la aprobación y la posterior emisión de facturas, momento en el que se reconoce el ingreso. Los principales clientes de la Compañía son: Directsurvey Cia Ltda; Perfolog Ecuador Cia Ltda; Servicios Drilling Technologies Cia Ltda; Servicios Petroleros Rosales Castro Rocaoil S.A.; Navarrete Vera Placido Rafael.

**2.11 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.

**2.12 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.

**2.13 Activos financieros** – Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar así como otros activos. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

**2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** – Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.13.3 Baja de un activo financiero** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si

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

**2.14 Pasivos financieros** – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

**2.14.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**2.14.2 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.15 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES, aún no implementadas** – En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

***Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial***

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

***Cambios significativos en la NIIF para PYMES***

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

### **Otros cambios en la NIIF para PYMES**

#### *NIIF nuevas y revisadas*

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

#### **Exenciones nuevas**

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

#### **Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado**

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF para PYMES, requieren 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 Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, pueden ser conciliados con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Caja Chica	1.134,68	1.135,08
Banco Internacional S.A.	232,04	36,17
Banecuador		95,26
	<hr/>	<hr/>

Total	<u>1.366,72</u>	<u>1.266,51</u>
-------	-----------------	-----------------

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

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	11.047,22	294.950,81
Clientes por ingresos provisionados	101.920,00	0.00
Subtotal	112.967,22	294.950,81
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras cuentas por cobrar relacionadas	<u>20.036,49</u>	<u>21.151,49</u>
Total	<u>133.003,71</u>	<u>316.102,30</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, corresponde a servicios de asesoría, montacargas y renta de vehículos a Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda., Perfolog Ecuador Cía. Ltda. y Directsurvey Cía. Ltda.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La Compañía mantiene crédito tributario a favor de la empresa como resultado de las actividades comerciales, con el detalle que se presenta a continuación:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Anticipos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario a Favor de la Empresa ( IR )	0,00	
Crédito IVA Acumulado	<u>3.214,47</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>3.214,47</u>	<u>0.00</u>

## PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Costo	122.465,71	145.869.64
Depreciación acumulada	<u>(15.138,33)</u>	<u>(33.383.59 )</u>
Total	<u>107.327,38</u>	<u>101.286.05</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y Enceres	10.000,00	10.000,00
Equipos de Computación	2.430,00	1.200,00
Vehículos	<u>110.035,71</u>	<u>134.669,64</u>
Total	<u>122.465,71</u>	<u>145.869.64</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
No Relacionadas Locales (Nota 16)	0,00	
Proveedores	<u>137.936,65</u>	<u>123.266.45</u>
Subtotal	137.936,65	123.266.45
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>10.520,55</u>	0,00
Total	<u>10.520,55</u>	<u>0,00</u>
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Otros Pasivos Corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por Pagar	532,49	650,98
Con el IESS	334,15	2.395.89
Por Beneficios de Ley a Empleados	<u>4.268,73</u>	<u>1.792.83</u>
Total	<u>5.137,37</u>	<u>4.839.17</u>

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Participación trabajadores	3.473,31	5.206.57
SRI por pagar	8.136,83	13.787.96
Otros impuestos Pendientes de Pago	<u>6.219,82</u>	<u>6.219.82</u>
Total	<u>17.829,96</u>	<u>25.214.35</u>
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Pasivos no corrientes:</i>		
Préstamo BanEcuador	37.000,00	29.000.00

Cuenta por Pagar Ip R. Aldaz	<u>22.047,05</u>	<u>22.047.05</u>
Total	59.047,05	51.047.05

**9.1 Participación trabajadores** – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores, son como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Saldo al inicio del año (1)	0,00	0,00
Provisión del año	3.473,31	1.787.92
Pagos efectuados (1)	<u>(0,00)</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	<u><u>3.473,31</u></u>	<u><u>1.787.92</u></u>

**ESPACIO EN BLANCO**

## 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por IVA y total	<u>3.214,47</u>	<u>0,00</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta del ejercicio	5.579,64	0,00
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	(4.736,00)	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>(311,15)</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>532,49</u>	<u>0,00</u>

### 10.2 Conciliación tributaria y contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	23.155,43	29.503.91
Gastos no deducibles	5.679,87	916.87
15% Participación a trabajadores (d) anteriores (1)	<u>(3.473,31)</u>	<u>(5.206.57)</u>
Utilidad gravable	25.361,99	25.213.40
Impuesto a la renta causado (2)	5.579,64	8.453.11
Anticipo calculado (3)	<u>(311,15)</u>	<u>(0,00)</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>5.268,49</u>	<u>8.453.11</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede

reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### **10.3 Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### **Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Reformas a varios cuerpos legales

#### Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

#### Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

#### Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único, a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

#### Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

## 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas que superen el monto fijado por la Ley.

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de sistemas de información, administrados por la Contadora General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

**12.2 Riesgo de crédito** – El riesgo crediticio se refiere de que una parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera de la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma para mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos. Quienes a través de cláusulas contractuales garantizan el pago en un periodo de 90 a 180 días, con el fin de realizar inspecciones físicas de los trabajos realizados y corroborar información, por consiguiente el riesgo crediticio es bajo.

**12.2.1 Riesgo de liquidez** – El flujo de operaciones de la Compañía depende de los recursos que recibe de sus clientes y de sus partes relacionadas para cubrir las actividades relacionadas con capital de trabajo. El riesgo de liquidez es medio debido a que el pago tarda entre 90 a 180 días y la Compañía debe incurrir en varias adquisiciones de bienes y servicios que disminuyen su flujo de efectivo.

**12.2.2 Riesgo de financiamiento** – La fuente de financiamiento principal de la Compañía son los préstamos que obtiene de sus partes relacionadas y el plazo que otorgan sus proveedores.

**12.3 Categorías de instrumentos financieros** – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

**12.4 Valor razonable de los instrumentos financieros** – La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 12. PATRIMONIO

**13.1 Capital asignado** – El capital asignado consiste en el valor por el cual la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país más los incrementos de capital en periodos posteriores. La conformación del capital es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Capital suscrito o asignado	800,00	800.00
Reserva legar	1.504,80	1.504.80
Resultados acumuladas	1.197,55	19.126.02
Resultados del ejercicio	14.413,63	21.050.80
Total	<u>17.915,98</u>	<u>21.050.80</u>

**13.2 Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que se alcance el 20% del capital social. Ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva del periodo fue de US\$1.504,80.

**13.3 Utilidades retenidas** – Un resumen de las utilidades retenidas, es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Utilidad después de reserva	14.413,63	21.050.80
Resultados acumulados	<u>(1.197,55)</u>	<u>(19.126.02)</u>
Total	13.216,08	(1.924.78)

## 13. INGRESOS

La Compañía obtuvo ingresos por servicios de asesoría, capacitación, alquiler de vehículos y otros servicios relacionados, un detalle es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
Prestación de servicios	236.800,00	311.720.13
Provisión prestación de servicios	101.920,00	0,00
Otros intereses generados	27,39	307.80
Venta Vehículo		<u>3.000.00</u>
Total	<u>338.747,39</u>	<u>315.027.93</u>

#### 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Costos operacionales:</i>		
Gasto de Ventas	23.141,27	0.00
Gastos Administrativos	289.733,49	270.332.44
Total	<u>312.874,76</u>	<u>270.332.44</u>

#### 15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>
<i>Socios:</i>		
Richard Enrique Aldaz	<u>22.047,05</u>	<u>22.047.05</u>
Total	22.047,05	22.047.05

#### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 18, de 2019 y serán presentados a su junta para aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.