

SHAYA ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	2
Estado Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Resultados Integrales.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	8
Estado de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los accionistas de  
**Shaya Ecuador S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Shaya Ecuador S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Shaya Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

#### **Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros**

La administración de Shaya Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables son razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Comunicamos a la Administración de Shaya Ecuador S.A, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Romero & Asociados*  
*Ciudad*

SCVS - RNAE No.056

*Sandra Merizalde*  
Sandra Merizalde - Socia  
RNC No. 22019

9 de abril de 2019  
Quito - Ecuador

Shaya Ecuador S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de

2018 2017

(US Dólares)

**Activos**

Activos corrientes:

Efectivo (Nota 6)	328,977	50,742,641
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)	98,836,223	141,608,839
Inventario	1,865,797	225,152
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	19,510,143	9,650,643
<b>Total activos corrientes</b>	<b>120,541,140</b>	<b>202,227,275</b>

Activos no corrientes:

Activos fijos, neto (Nota 9)	3,548,240	3,462,446
Otros Activos (Nota 10)	1,356,696,358	1,131,105,615
Activo por impuestos diferidos (Nota 11)	45,870	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>1,360,290,468</b>	<b>1,134,568,061</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,480,831,608</b>	<b>1,336,795,336</b>

**Pasivos y patrimonio de la Compañía**

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar (Nota 12)	383,402,817	92,047,023
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	83,621,251	66,624,512
Obligaciones financieras (Nota 16)	2,783,932	231,309,000
Pasivos acumulados (Nota 14)	13,534,672	26,953,739
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>483,342,672</b>	<b>416,934,274</b>

Pasivos no corrientes:

Jubilación Patronal y Desahucio (Nota 15)	455,223	324,967
Obligaciones Financieras Largo plazo (Nota 16)	473,918,817	438,870,590
<b>Total pasivos</b>	<b>957,716,712</b>	<b>856,129,831</b>

Patrimonio de los accionistas

Capital social (Nota 17)	284,001,000	284,001,000
Reserva legal	19,713,415	11,854,408
Otros resultados integrales	36,642	(14,616)
Resultados acumulados	219,363,839	184,824,713
<b>Total patrimonio</b>	<b>523,114,896</b>	<b>480,665,505</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,480,831,608</b>	<b>1,336,795,336</b>

Elena Rincón  
Gerente General

Véanse las notas adjuntas.

Daniel Zambonino  
Contador General

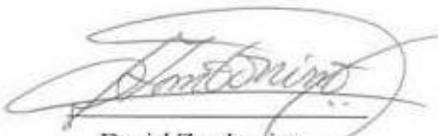
Shaya Ecuador S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	536,374,491	594,357,786
Costo de servicios y mantenimiento	(426,352,299)	(428,258,411)
Utilidad bruta	110,022,192	166,099,375
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 20)</i>	(9,763,076)	(8,673,123)
Participación trabajadores	(9,977,099)	(17,792,432)
Utilidad en operaciones	90,282,017	139,633,820
Otros Ingresos y gastos:		
Gastos financieros <i>(Nota 21)</i>	(33,745,123)	(38,810,040)
Utilidad antes de impuesto a la renta	56,536,894	100,823,780
Impuesto a la renta corriente <i>(Nota 19)</i>	(14,184,631)	(22,233,701)
Impuesto a la renta diferido	45,870	-
Utilidad neta del año	42,398,133	78,590,079
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Pérdida actuarial	51,258	(14,616)
Total Utilidad Integral	42,449,391	78,575,463
Resultado Integral del año	42,449,391	78,575,463
Ganancia por acción básica	0.15	0.28

  
Elena Rincón  
Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*

  
Daniel Zamborino  
Contador General

## Shaya Ecuador S.A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de la Compañía

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del Ejercicio	Otros resultados integrales	Total
<i>US Dólares</i>					
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	284,001,000	-	118,089,042		402,090,042
Apropiación de la Reserva	-	11,854,408	(11,854,408)		-
Otros resultados integrales	-	-		(14,616)	(14,616)
Utilidad del ejercicio	-	-	78,590,079		78,590,079
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	284,001,000	11,854,408	184,824,713	(14,616)	480,665,505
Apropiación de la Reserva	-	7,859,007	(7,859,007)	-	-
Otros resultados integrales	-	-		51,258	51,258
Utilidad del ejercicio	-	-	42,398,133	-	42,398,133
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	284,001,000	19,713,415	219,363,839	36,642	523,114,896

  
 Elena Rincón  
 Gerente General  
*Véanse las notas adjuntas.*

  
 Daniel Zambonino  
 Contador General

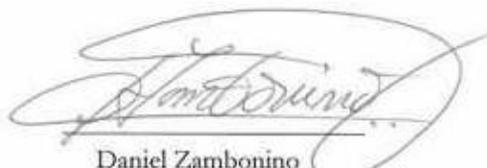
## Shaya Ecuador S.A.

### Estado de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	569,287,607	676,045,600
Efectivo pagado a proveedores	(199,040,896)	(558,649,231)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>370,246,711</b>	<b>117,396,369</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Por pagos de compras de activos fijos	(1,592,791)	(842,968)
Derecho contractual y otros activos	(225,590,743)	(69,213,659)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(227,183,534)</b>	<b>(70,056,627)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</b>		
Obligaciones financieras	(193,476,841)	(55,011,885)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(193,476,841)</b>	<b>(55,011,885)</b>
(Disminución) neta de efectivo	(50,413,664)	(7,672,143)
Efectivo al inicio del período	50,742,641	58,414,784
<b>Efectivo al final del período – neto de sobregiros al inicio del año</b>	<b>328,977</b>	<b>50,742,641</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	42,398,133	78,590,079
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	1,506,997	1,213,161
Jubilación patronal y desahucio	193,876	202,003
Activo por impuesto diferido	(45,870)	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	32,913,116	81,687,814
(Aumento) Inventario	(1,640,645)	(225,152)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	294,921,104	(44,071,536)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>370,246,711</b>	<b>117,396,369</b>

  
 Elena Rincón  
 Gerente General

*Véanse las notas adjuntas.*

  
 Daniel Zambonino  
 Contador General

# Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018 y 2017

## 1. Operaciones

Shaya Ecuador S.A., se constituyó en el Ecuador con fecha 20 de noviembre de 2015, y está inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de noviembre de 2015. Su actividad principal es proveer servicios petroleros sin limitación alguna tales como servicios integrados para la ejecución de actividades de optimización de la producción de hidrocarburos, actividades de recuperación mejorada de hidrocarburos, servicios de recuperación secundaria, pilotos de recuperación u optimización, actividades de exploración y/o actividades de asistencia en la optimización de costos operativos variables, y otros servicios y bienes suplementarios relativos a las actividades hidrocarburíferas que fueran requeridas para la operación y/o mantenimiento de campos petroleros dentro o fuera del Ecuador.

Se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, Av. 12 de Octubre N24-563 y Francisco Salazar Edif. Expocentury.

A partir del año 2016 la Compañía inicia sus actividades con la ejecución del “Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento del contratista, en los campos petroleros del Bloque 61 de la región amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP.”

## 2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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.

## **Shaya Ecuador S.A.**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (declaración de cumplimiento)**

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 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

#### **Unidad Monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

#### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros.

##### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

##### **Inventarios**

Corresponde a tubería y algunos otros materiales adquiridos para el servicio en los pozos los cuales se mantienen en el inventario hasta su utilización. Son medidos al costo o mercado el menor. El costo es asignado mediante el método del costo estándar. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Para la determinación del costo de adquisición, los inventarios se miden inicialmente por la suma de: Precio de compra, costos de importación, impuestos pagados no recuperables, costos de transporte, descuentos o rebajas, costos de transporte, y otros costos atribuibles a la adquisición de los inventarios. El reconocimiento del inventario en tránsito en el estado de situación financiera, se da cuando, y solo cuando, la empresa se convierta en parte obligada, lo cual depende del término de negociación establecido, y se hará en la fecha de la transferencia de los riesgos y beneficios, es decir la fecha en la que se cumple el término de negociación. En los inventarios adquiridos, la medición posterior se realizará por el menor entre el costo y el valor neto realizable. Para este tipo de inventarios, el valor neto realizable será el costo de reposición.

##### **Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registran principalmente a seguros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

##### **Activos Fijos**

**Medición en el momento del reconocimiento** – Los activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

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

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Activos Fijos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de muebles y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Método de depreciación y vidas útiles** – los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo menos su valor residual. 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 principales partidas de activos fijos y los porcentajes de depreciación anual según su vida útil estimada:

• Construcciones	10%
• Muebles y enseres	10%
• Maquinaria y Equipos	10%
• Equipo de computación	33%
• Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en el costo de los servicios.

#### Retiro o venta de activos fijos

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

En caso de venta o retiro posterior de activos fijos revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

## **Shaya Ecuador S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Activos Fijos (continuación)**

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

#### **Otros activos**

La compañía reconoce como otros activos el derecho contractual establecido en el Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, en los campos petroleros del bloque 61 de la región amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP, así como también los derechos que se originan en el Contrato.

Estos activos se registran al costo histórico, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización es calculada sobre una base anual, considerando las unidades de producción total del año de las actividades ejecutadas para el total de producción futura que al final del año fiscal se estime serán producidas de las actividades ejecutadas hasta la terminación del contrato más la producción total del año.

#### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Activos financieros

##### *Clasificación –*

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió.

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

#### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Instrumentos financieros (continuación)

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI).

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

## **Shaya Ecuador S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Instrumentos financieros (continuación)**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### **Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

## **Shaya Ecuador S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

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

#### **Pasivos Acumulados**

Son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

#### **Jubilación Patronal**

Los beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un actuario independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Jubilación Patronal (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remedaciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remedaciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

##### Reserva para Desahucio

Registra la provisión determinada por un actuario consultor independiente para atender la bonificación, que, en caso de renuncia voluntaria o despido intempestivo, el empleador pagará al trabajador el equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador.

**Otros beneficios de corto plazo** – Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

##### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

##### Impuesto a la renta corriente y diferido

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

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

**Impuestos diferidos:** El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse dichas diferencias temporales deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta, vigentes y establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.
- El activo por impuesto diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

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 entidad 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.

**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.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos ordinarios son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios

Los ingresos por la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos y costos derivados, se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de dicho activo financiero y su administración.

Los ingresos ordinarios se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien o servicio a un cliente. Los ingresos por servicios se reconocen y registran en base con la prestación del servicio.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia del control varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

##### Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de adquisición de los bienes y servicios que brinda la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta o prestación del servicio.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

##### Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas (Compañías que forman parte del mismo grupo económico) se registran considerando los términos pactados entre las partes que son los mismos que se usan con terceros.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas).

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes.

### 5. Normas Internacionales de Información Financiera

#### **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

#### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo la Compañía determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo. En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) “Inversiones mantenidas hasta su vencimiento” para “Inversiones medidas al costo amortizado”, (ii) “Activos/inversiones disponibles a la venta” para “Inversiones medidas a VR-ORP”... etc.

#### NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios claves comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.).
- Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15.

La Compañía tiene como actividad principal la ejecución del “Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento del contratista, en los campos petroleros del Bloque 61 de la región amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP.” Por lo que los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido en dicho contrato.

#### Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019

#### NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento. SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

### 6. Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja chica	1,100	700
Bancos	327,877	50,741,941
	<u>328,977</u>	<u>50,742,641</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 7. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	49,869,799	51,158,897
Cuentas por cobrar servicios prestados (1)	48,966,424	90,449,942
	<u>98,836,223</u>	<u>141,608,839</u>

(1) Corresponde a provisiones de ingresos del mes de Diciembre del 2018 con Petroamazonas EP.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar (1)	8,475	11,987
Seguros prepagados	658,840	647,980
Crédito tributario (2)	18,842,828	8,990,676
	<u>19,510,143</u>	<u>9,650,643</u>

(1) Estas cuentas corresponden principalmente a anticipos a proveedores y anticipos varios.

(2) El crédito tributario es por concepto de IVA en compras y retenciones de IVA de Clientes

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

Costo	Activos en curso				Equipo de Computación	Total
	y otros	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Software		
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldo al 31 de Diciembre 2016	3,343,501	185,625	127,784	-	250,318	3,907,228
Adiciones	842,968	-	-	-	-	842,968
Reclasificaciones	(3,291,007)	-	-	3,291,007	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2017	895,462	185,625	127,784	3,291,007	250,318	4,750,196
Adiciones	-	-	-	1,592,791	-	1,592,791
Reclasificaciones	(881,683)	881,683	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2018	13,779	1,067,308	127,784	4,883,798	250,318	6,342,987
	<i>(US Dólares)</i>					
	Activos en curso				Equipo de Computación	Total
Depreciación acumulada	y otros	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Software		
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldo al 31 de Diciembre 2016	1,073	12,737	6,801	-	53,978	74,589
Adiciones	1,378	18,563	12,779	1,097,002	83,439	1,213,161
Saldo al 31 de Diciembre 2017	2,451	31,300	19,580	1,097,002	137,417	1,287,750
Adiciones	1,378	106,731	12,778	1,302,671	83,439	1,506,997
Saldo al 31 de Diciembre 2018	3,829	119,468	32,358	2,418,236	220,856	2,794,747

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la inversión capitalizada y trabajos en curso se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Inversión capitalizada (a)	1,004,043,979	575,196,272
Trabajos en curso (b)	172,477,956	99,948,508
Amortización de la inversión	<u>(322,600,332)</u>	<u>(163,902,495)</u>
	<u><b>853,921,603</b></u>	<u><b>511,242,285</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Derecho Contractual se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Derecho contractual (c)	1,000,000,000	1,000,000,000
Amortización Derecho Contractual	<u>(497,225,245)</u>	<u>(380,136,670)</u>
	<u><b>502,774,755</b></u>	<u><b>619,863,330</b></u>

(a) Corresponde a todas aquellas inversiones efectuadas para la adquisición de bienes y/o servicios que se utilicen en la ejecución de las actividades objeto del “Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, en los campos petroleros del Bloque 61 de la Región Amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP”, y deban ser entregados a la empresa pública de hidrocarburos como parte de aquellas actividades.

(b) Para los años 2017 y 2018 este monto corresponde a los trabajos en proceso en pozos nuevos, work over, facilidades y otros proyectos.

(c) Corresponde al Derecho contractual establecido en el Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, en los campos petroleros del bloque 61 de la región amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP firmado el 14 de diciembre de 2015. El plazo de vigencia del Contrato es de 20 años a partir de la fecha efectiva.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Activo por Impuestos diferidos

Representa la diferencia temporaria originada en el gasto del año 2018 de los beneficios de empleados por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio.

Jubilación Patronal	129,139
Desahucio	54,340
<b>Total gasto 2018</b>	<b>183,479</b>
Tasa vigente	25%
<b>Impuesto diferido al 31 diciembre 2018</b>	<b>45,870</b>

#### 12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores generales	108,013,511	35,369,161
Cuentas por pagar relacionadas	275,245,529	56,548,031
Seguridad social	143,777	129,831
	<b>383,402,817</b>	<b>92,047,023</b>

#### 13. Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente	2,099,546	477,626
Retenciones de IVA	2,529,415	695,043
Otras Cuentas por Pagar (a)	78,992,290	65,451,843
	<b>83,621,251</b>	<b>66,624,512</b>

(a) Corresponde en su mayoría a valores de provisiones del mes de Diciembre.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
<i>(US Dólares)</i>				
Saldos diciembre de 2016	47,191	26,648,659	23,524,105	50,219,955
Provisiones	464,237	17,792,432	9,083,836	27,340,505
Pago	(434,966)	(26,648,659)	(23,524,105)	(50,607,730)
Ajustes	1,009	-	-	1,009
Saldo diciembre de 2017	77,471	17,792,432	9,083,836	26,953,739
Provisiones	420,777	9,977,099	14,184,631	24,582,507
Pago	(454,592)	(17,792,432)	(9,083,836)	(27,330,860)
Retenciones	-	-	(10,670,714)	(10,670,714)
Saldo diciembre de 2018	43,656	9,977,099	3,513,918	13,534,672

### 15. Jubilación Patronal y Desahucio

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante el año terminado el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	97,821	46,220	144,041
Provisiones	135,919	66,084	202,003
Perdida actuarial	(3,368)	17,984	14,616
Liquidaciones	-	(35,693)	(35,693)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	230,372	94,595	324,967
Provisiones	136,673	57,203	193,876
Perdida actuarial	(77,138)	25,880	(51,258)
Transferencia de empleados	(2,630)	(1,267)	(3,897)
Liquidaciones	-	(8,465)	(8,465)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	287,277	167,946	455,223

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Jubilación Patronal y Desahucio (continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

#### 16. Obligaciones Financieras Corrientes y Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las deudas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Corriente</b>		
Intereses (b)	2,144,332	15,309,000
Intereses (a)	639,600	
Capital (a)	-	216,000,000
	<b>2,783,932</b>	<b>231,309,000</b>
<b>No Corriente</b>		
Intereses (b)		3,062,073
Capital (b)	255,000,000	435,000,000
Capital (a)	216,000,000	-
Costo Amortizado de Crédito	2,918,817	808,517
	<b>473,918,817</b>	<b>438,870,590</b>
	<b>476,702,749</b>	<b>670,179,590</b>

- (a) Préstamo concedido por Schlumberger Finance B.V, recibido el 15 de diciembre de 2015 por el monto de US\$216,000,000 a un plazo de 370 días con una tasa de interés fija de 2,7% con un solo pago al vencimiento. Dicha obligación fue debidamente registrada en el Banco Central del Ecuador (BCE) y fue renovada el 16 de Diciembre de 2016 con una tasa de interés fija de 6,75% con vencimiento en el mes de diciembre de 2018, acto que fue registrado en el Banco Central del Ecuador.

El 19 de diciembre de 2018 la obligación fue renovada con una tasa del 8,20% con un solo pago al vencimiento establecido para el 19 de diciembre de 2021. Esta renovación fue registrada en el Banco Central del Ecuador el 24 de enero de 2019. Durante el 2018 se realizaron varios pagos de intereses por valor de \$29,565,000 debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Obligaciones Financieras Largo plazo (continuación)

(b) El segundo préstamo concedido por Societe Generale, Sucursal de Londres de Reino Unido recibido el 22 de enero de 2016 por el monto de US\$510,000,000 a un plazo de 1809 días con una tasa de interés del 2% más la tasa libor vigente debidamente registrado en el Banco Central del Ecuador. En el mes de diciembre de 2017 se realizó un abono al capital por el valor de US\$75,000,000. Durante el 2018 se realizaron varios abonos al capital por un valor de \$180,000,000 y pagos de intereses por un valor de \$14,514,182 debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

### 17. Capital Social

El 20 de noviembre de 2015 fue constituida la compañía con un capital de US 1,000 correspondiente a 1.000 acciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2016, una vez formalizado el aumento de capital con los aportes para futuras capitalizaciones, el capital social asciende a US\$284,001,000.

#### 17.1 Aportes futuras capitalizaciones

El 29 de Diciembre de 2015 mediante acta de Junta de Accionistas se aprobó el aumento de capital de la Compañía por el valor de US\$284,000,000; el aumento se realizó en esta misma fecha mediante escritura de capital No. 2015170101-P07886. La Compañía inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el aumento de capital el 5 de enero de 2016.

La composición accionaria a partir de enero de 2016 es como sigue:

Accionista	( <b>\$</b> ) Capital suscrito	(%) participación
Schlumberger BV	283,716,999	99,9%
Schlumberger Investement Services BV	284,001	0,1%
<b>Total</b>	<b>284,001,000</b>	<b>100%</b>

#### 17.3 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, forman parte en cuanto a su objeto y condiciones.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido efectuadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

Las transacciones con partes relacionadas del exterior son las siguientes:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Operaciones de Gasto (intereses préstamo)	14,895,600	14,782,500
Operaciones de Gasto (servicio)	541,197	6,974
Operaciones de Pasivo (préstamo)	216,000,000	-
Adquisición de Otros Activos		590,840

#### 18.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 19. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	14,184,631	22,233,701
Impuesto a la renta diferido	(45,870)	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>14,138,761</u>	<u>22,233,701</u>

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

#### Conciliación Tributaria

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Conciliación tributaria</b>		
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	56,536,894	100,823,780
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	333,354	347,155
Otras deducciones	(131,724)	(108,658)
Base imponible	56,738,525	101,062,277
Tasa legal del impuesto	25%	22%
Impuesto causado (Tasa del 25% y 22%)	14,184,631	22,233,701
Anticipo impuesto a la renta determinado	-	-
Impuesto a la renta del año	14,184,631	22,233,701
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(10,670,713)	(13,149,865)
Impuesto a pagar	3,513,918	9,083,836

#### Situación fiscal

A la fecha del informe de los auditores externos independientes, la Compañía no ha tenido revisión alguna por parte de las autoridades.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**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.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

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:

Reformas a varios cuerpos legales aplicables a la Compañía

#### **Impuesto a la renta**

##### Ingresos

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 perceptor 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.

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

## **Shaya Ecuador S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta**

#### **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

**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. Durante los años 2018 y 2017 la compañía acumulo operaciones con partes relacionadas por un monto superior al mencionado, por lo tanto, la compañía está en la obligación de presentar el respectivo estudio de precios de transferencia en las fechas establecidas por la autoridad tributaria.

(Espacio en blanco)

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 20. Gastos de administración

Al 31 de diciembre, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuestos, contribuciones y otros	3,162,053	3,159,774
Transporte	1,744,640	1,684,019
Depreciaciones	96,218	96,218
Honorarios	3,014,488	1,065,843
Publicidad	35,888	23,268
Consumo combustibles y lubricantes	129,632	161,440
Gastos de viaje	129,613	180,161
Gastos de Gestión	89,937	183,564
Suministros, herramientas y materiales	80,439	191,340
Mantenimiento y reparación	574,029	392,281
Seguros y reaseguros	292,200	264,053
Otros	413,939	1,271,162
	<b>9,763,076</b>	<b>8,673,123</b>

#### 21. Gastos financieros

Al 31 de diciembre, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses prestamos	30,602,341	35,489,591
Costo de transacciones bancarias	3,142,782	3,320,449
	<b>33,745,123</b>	<b>38,810,040</b>

#### 22. Administración de riesgos financieros

##### a) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La compañía inició sus actividades en el año 2016, situación que se ve reflejada en los estados financieros de dicho año.

##### b) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Shaya Ecuador S.A., refleja una estabilidad financiera que le permite operar con fondos propios y a su vez, mantiene un grado aceptable de compromiso que le permite acceder a fuentes de financiamiento en caso de ser requeridas.

## Shaya Ecuador S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 22. Administración de riesgos financieros

##### c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es bajo dado que los activos y pasivos no devengan intereses y por tanto no son susceptibles a fluctuaciones de tasas de interés.

##### d) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo por tipo de cambio es bajo debido a que las transacciones comerciales de la compañía son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en Ecuador y no tiene transacciones en otras monedas.

##### e) Valor razonable

Los activos y pasivos financieros de la compañía se encuentran a su valor razonable. En el Ecuador existe un mercado activo relacionado con los servicios petroleros por lo que los precios de intercambio de bienes y servicios son conocidos y actuales.

#### 23. Contrato con Petroamazonas EP.

El 14 de diciembre de 2015 se firmó el “Contrato para la provisión de servicios específicos integrados con financiamiento del contratista, en los campos petroleros del Bloque 61 de la región amazónica ecuatoriana operados por Petroamazonas EP,” cuyo objetivo incluye los siguientes servicios:

- 1.- Servicios principales por parte de la Contratista, a favor de Petroamazonas EP, en forma exclusiva en el área de actividades.
- 2.- Servicios extraordinarios por parte de la Contratista, que Petroamazonas EP necesitare ejecutar para su operación en el área de actividades, en los términos y condiciones establecidos en el contrato.

El plazo de vigencia del Contrato es de 20 años contados a partir de la fecha efectiva. La facturación por los servicios principales será de acuerdo con el volumen total de la producción de petróleo crudo del área de actividades que hubiere sido reportada por Petroamazonas EP y fiscalizada por la ARCH durante el mes objeto de la facturación dentro de los primeros 10 días del mes inmediato siguiente al mes objeto de la facturación. Shaya Ecuador S.A como Contratista emitirá y remitirá a Petroamazonas EP, una planilla previa de facturación. Cada factura emitida por la contratista deberá incluir el IVA y ser emitida conforme la normativa vigente.

#### 24. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron más eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en abril 9 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificación.



Elena Rincón  
Gerente General



Daniel Zambonino  
Contador General