

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, 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 y excepto por los pasivos de largo plazo relacionados con beneficios de empleados que se registran de acuerdo a cálculos actuariales.

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 promedio ponderado. 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 pagados por anticipado 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 intereses pagados sobre 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 y gastos de administración

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 2019 y 2018 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. 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 a la fecha en 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.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza 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 2019 y 2018, 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 diferieren 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 remediones 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 remediones 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 imponderables o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponderables 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.

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 revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta, vigentes y establecidas en la Ley 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 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 a la emisión de las facturas, que está de acuerdo con la prestación del servicio.

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 2019.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 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. 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).

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

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. La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

La compañía ha evaluado que la adopción de las nuevas enmiendas e interpretaciones a la NIIF 16 no tiene un impacto significativo para la presentación de los estados financieros en su periodo de aplicación inicial.

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:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 .- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

6. Efectivo

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja chica	1,200	1,100
Bancos	12,485,619	327,877
	<u>12,486,819</u>	<u>328,977</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.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por cobrar comerciales

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	72,047,751	49,869,799
Cuentas por cobrar servicios prestados (1)	63,319,633	48,966,424
	135,367,384	98,836,223

(1) Corresponde a provisiones de ingresos del mes de diciembre de 2019 con Petroamazonas EP.

8. Otras Cuentas por Cobrar

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipos a proveedores y otros anticipos	4,240	8,475
Seguros prepagados	544,450	658,840
Crédito tributario (1)	5,233,320	18,842,828
Nota de crédito desmaterializada SRI (2)	9,072,115	-
	14,854,125	19,510,143

(1) El crédito tributario corresponde a IVA en compras y retenciones de IVA de Clientes.

(2) Corresponde a la devolución de retenciones en la fuente de IVA por el periodo de enero a julio 2019 según resolución 117012019RDEV530835 emitida el 26 de diciembre de 2019.

(Espacio en blanco)

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 y otros	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Software	Equipo de Computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
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
Adiciones	-	-	-	-	14,256	14,256
Saldo al 31 de Diciembre 2019	13,779	1,067,308	127,784	4,883,798	264,574	6,357,243
	<i>(US Dólares)</i>					
Depreciación acumulada	Activos en curso y otros	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Software	Equipo de Computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldo al 31 de Diciembre 2017	2,451	31,300	19,580	1,097,002	137,417	1,287,750
Adiciones	1,378	88,168	12,778	1,321,234	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
Adiciones	1,378	88,168	12,778	1,646,495	32,234	1,781,053
Saldo al 31 de Diciembre 2019	5,207	207,636	45,136	4,064,731	253,089	4,575,800

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la inversión capitalizada y trabajos en curso se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Inversión capitalizada (a)	1,319,917,885	1,004,043,979
Trabajos en curso (b)	135,627,198	172,477,956
Amortización de la inversión	(515,888,475)	(322,600,332)
	939,656,608	853,921,603

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Derecho Contractual se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Derecho contractual (d)	1,000,000,000	1,000,000,000
Amortización Derecho Contractual (c)	(594,550,334)	(497,225,245)
	405,449,666	502,774,755

(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 deberán ser entregados a la empresa pública de hidrocarburos como parte de aquellas actividades.

(b) Para los años 2018 y 2019 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 de los beneficios de empleados por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio, al 2019 el detalle es el siguiente:

Jubilación Patronal	127,647
Desahucio	66,454
Total gasto 2019	194,102
Tasa vigente	25%
Impuesto diferido al 31 diciembre 2019	48,525

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	45,870	-
Adición por Jubilación y desahucio	2,655	45,870
	48,525	45,870

12. Cuentas por pagar

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores generales	35,599,333	108,013,511
Cuentas por pagar relacionadas	163,370,145	275,245,529
Seguridad social	150,743	143,777
	199,120,221	383,402,817

(Espacio en blanco)

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Otras Cuentas por Pagar

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente	1,185,721	2,099,546
Retenciones de IVA	1,452,342	2,529,415
Otras cuentas por pagar (a)	39,786,612	78,992,290
	42,424,675	83,621,251

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

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>			
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	-	-	(10,670,713)	(10,670,714)
Saldo diciembre de 2018	43,656	9,977,099	3,513,918	13,534,672
Provisiones	430,356	30,986,480	45,266,099	76,682,935
Pago	(429,249)	(9,977,099)	(3,513,918)	(13,920,266)
Retenciones	-	-	(14,796,293)	(14,796,293)
Saldo diciembre de 2019	44,763	30,986,480	30,469,806	61,501,048

(Espacio en blanco)

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2017	230,372	94,595	324,967
Provisiones	136,673	57,203	193,876
Perdida actuarial	(63,937)	17,415	(46,522)
Transferencia de empleados	(2,630)	(1,267)	(3,897)
Liquidaciones	(13,201)	-	(13,201)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	287,277	167,946	455,223
Provisiones	131,544	68,512	200,056
Perdida actuarial	34,672	(14,377)	20,295
Transferencia de empleados	(8,068)	(3,750)	(11,818)
Liquidaciones	(750)	(1,590)	(2,340)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	444,675	216,741	661,416

Las hipótesis actuariales utilizadas son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
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 IEISS 2002	TM IEISS 2002

(Espacio en blanco)

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Obligaciones Financieras Corrientes y Largo plazo

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente		
Intereses (b)	1,022,400	2,144,332
Intereses (a)	5,984,261	639,600
Capital (b)	60,000,000	-
	67,006,661	2,783,932
No Corriente		
Capital (b)	75,000,000	255,000,000
Capital (a)	411,000,000	216,000,000
Costo Amortizado de Crédito	(22,135)	2,918,817
	485,977,865	473,918,817
	552,984,526	476,702,749

- (a) Corresponde al 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.

Se obtuvieron dos nuevos préstamos por \$35,000,000 a una tasa de 8,15% y \$160,000,000 a 8,20% los cuales fueron debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

Durante el 2019 se realizaron varios pagos de intereses debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

- (b) Corresponde al 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 US\$180,000,000 y pagos de intereses por un valor de US \$14,514,182.

Adicionalmente, se realizaron varios abonos a capital por valor de US\$120,000,000 y pagos por concepto de intereses por US\$11,082,228 los cuales fueron registrados en el Banco Central del Ecuador.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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, correspondiente a 284.001.000 acciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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 es como sigue:

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

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.

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.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Las transacciones con partes relacionadas del exterior son las siguientes:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Operaciones de Gasto (intereses préstamo)	20,588,556	14,895,600
Operaciones de Gasto (servicio)	-	541,197
Operaciones de Pasivo (préstamo)	195,000,000	216,000,000

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 2019 y 2018 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:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	45,266,099	14,184,631
Impuesto a la renta diferido	(2,656)	(45,870)
Total gasto por impuesto a la renta del año	45,263,443	14,138,761

(Espacio en blanco)

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	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación tributaria		
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	175,590,056	56,536,894
Más (Menos)		
Gastos no deducibles generados en el país	5,678,967	333,354
Otras deducciones	(204,627)	(131,724)
Base imponible	181,064,396	56,738,525
Tasa legal del impuesto	25%	25%
Impuesto causado	45,266,099	14,184,631
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(14,796,293)	(10,670,713)
Impuesto a pagar	30,469,806	3,513,918

Situación fiscal

Con fecha 6 de mayo de 2019 el SRI, inicio el proceso de determinación de la obligación tributaria correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2016 de la Compañía. A la fecha del informe de auditoría no se había recibido la resolución.

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 31 de diciembre del 2019, Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria., a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

- Ingresos Gravados

Se determina como ingreso gravado del impuesto a las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido consideradas, por el contribuyente, como gasto deducible y que no se hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios de tales provisiones.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

- **Exoneraciones**

En el caso de certificados de depósito, inversiones de valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores o del Registro Especial Bursátil efectuadas con un plazo mínimo de 360 días, cuando los rendimientos financieros se paguen anticipadamente o se lleven a cabo pagos parciales anteriores a su vencimiento, se mantiene la exoneración de dicho ingreso.

Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización, dedicados a inversión y administración de inmuebles, debiendo sujetarse a las condiciones establecidas en la Ley.

Deducciones

Se establece una deducción adicional del 50% por seguros de crédito contratados para exportación.

Se considera como gasto deducible para el cálculo de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para la provisión por jubilación patronal, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Se podrá deducir un 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio a deportistas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora en la materia.

Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150%, conforme las condiciones y excepciones que se establezcan en el Reglamento.

Los recursos y donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, canalizados a través de instituciones de educación superior legalmente reconocidas, son considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta.

Dividendos

Los dividendos distribuidos única y exclusivamente a sociedades nacionales y establecimientos permanentes ubicados en el Ecuador se mantienen exentos del Impuesto a la Renta.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, incluyendo la reinversión de utilidades constante en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Para los sujetos pasivos, beneficiarios de dividendos, distintos a los antes indicados, se establece un nuevo régimen de tributación sobre dichas rentas:

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo distribuido, ingreso que formará parte de la renta global del beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Mediante Resolución, el SRI deberá fijar el porcentaje de retención en la fuente aplicable a personas naturales residentes, el cual podrá ser hasta del 25%.

Para accionistas no domiciliados en el Ecuador, la tarifa de retención en la fuente del Impuesto a la Renta será del 25% sobre el ingreso gravado (retención efectiva del 10% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

En el caso de incumplimiento del reporte sobre la composición societaria, se establece una retención de la tarifa máxima de impuesto a la renta establecida para personas naturales (35% del ingreso gravado), sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento (retención efectiva del 14% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

Anticipo de impuestos a la renta

Se elimina el anticipo del Impuesto a la Renta, estableciéndose un régimen voluntario de pago del mismo, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto al Valor Agregado - IVA

Se incluye a las empresas emisoras de tarjetas de crédito para el caso de servicios digitales.

Impuesto a los Consumos Especiales – ICE

Se aumenta el margen de comercialización en la base imponible del ICE, del 25% al 30%.

Impuesto a la Salida de Divisas – ISD

- Exoneraciones

Pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por IFI's internacionales o entidades no financieras calificadas, que otorguen financiamiento por 180 días calendario o más.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

Pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por IFI's internacionales o entidades no financieras calificadas, que otorguen financiamiento por 180 días calendario o más.

La exoneración para el pago de dividendos aplicará aún en el caso de paraísos fiscales.

La exoneración no aplica cuando la sociedad del exterior cuenta con beneficiarios residentes en el Ecuador que a su vez son accionistas de la sociedad que distribuye dividendos.

Se elimina la condición de plazo de 360 días sobre los pagos de capital e intereses por inversiones efectuadas en el mercado de valores. No aplica para inversiones en acciones.

Contribución Única y Temporal

Se determina con base a los ingresos brutos anuales registrados en la declaración del Impuesto a la Renta del 2018.

Los pagos deben efectuarse por 3 años a partir del año 2020, dentro del primer trimestre de cada año y la tarifa será de acuerdo a los ingresos brutos desde US\$1.000.000 hasta US\$5.000.000 el 0,10%, desde US\$5.000.000 hasta US\$10.000.000 el 0,15% y desde los US\$10.000.001 en adelante será el 0,20%.

Otras Reformas y Disposiciones

Se establece un plan excepcional de pagos de impuestos administrados por el SRI, tanto impuestos retenidos como percibidos, el cual deberá ser presentado dentro de los 45 días de publicada la Ley.

El Servicio de Rentas Internas establecerá mediante resolución, aquellos sujetos pasivos considerados como agentes de retención del Impuesto a la Renta e IVA.

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 2019 y 2018 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.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Costo de servicios y mantenimiento

Al 31 de diciembre, los costos de servicios y mantenimiento se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Amortización	290,613,232	275,786,412
Otros Costos de Operación	170,947,969	150,565,887
	461,561,201	426,352,299

21. Gastos de administración

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuestos, contribuciones y otros	3,216,509	3,162,053
Transporte	1,833,219	1,744,640
Depreciaciones	42,239	96,218
Honorarios	3,556,554	3,014,488
Publicidad	56,107	35,888
Consumo combustibles y lubricantes	56,055	129,632
Gastos de viaje	110,876	129,613
Gastos de Gestión	95,451	89,937
Suministros, herramientas y materiales	1,211,340	80,439
Mantenimiento y reparación	252,552	574,029
Seguros y reaseguros	320,050	292,200
Intereses y Multas	1,814,116	71,388
Otros	648,134	342,551
	13,213,202	9,763,076

22. Gastos financieros

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

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses préstamos	27,621,234	30,602,341
Costo de transacciones bancarias	3,671,032	3,142,782
	31,292,266	33,745,123

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

23. 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. En su primer año de operación y siguientes los resultados han sido favorables.

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.

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.

24. 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.

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

24. Contrato con Petroamazonas EP. (continuación)

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.

25. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración en abril 15 de 2020 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.

27. El impacto del Covid-19

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido graves daños a la economía nacional y daños significativos a personas naturales y jurídicas, al presentar dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas, en algunos casos, con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

Así mismo, el gobierno ha implementado varias medidas que puedan ayudar a conllevar las dificultades económicas principalmente de las pequeñas y medianas empresas.

En las circunstancias actuales, los problemas relacionados con el impacto de Covid-19 en la compañía (es decir, si ha impactado materialmente o se espera que impacte materialmente), la evaluación de la Dirección sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha, ha considerado lo siguiente:

Shaya Ecuador S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

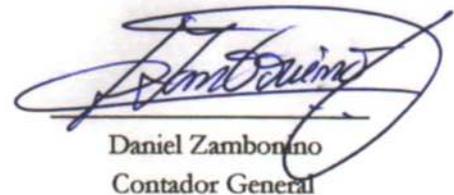
27. El impacto del Covid-19 (continuación)

- La empresa tiene acceso a suficiente liquidez y apoyo financiero y puede permanecer solvente durante el período de restricciones y más allá.
- La base de la evaluación se basa en las proyecciones de flujo de efectivo respaldadas por los planes de negocios.
- Análisis de sensibilidad para probar diferentes escenarios, períodos de interrupción del negocio y ritmo de recuperación.

Sin embargo, todo dependerá de cómo se vaya superando esta pandemia en el país.



Elena Rincón
Gerente General



Daniel Zambonino
Contador General