



**INFORME GERENCIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE ISOTRONECUADOR S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ISOTRONECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	8.878	10.277
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	-	6.409
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 7	39.388	42.823
Inventarios	Nota 8	-	103.863
Total Activos Corrientes		48.266	163.373
Activo por Impuesto Diferido	Nota 7	3.184	3.184
Total Activos No Corrientes		3.184	3.184
TOTAL ACTIVOS		51.450	166.556
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 9	-	61.969
Cuentas por Pagar Relacionadas	Nota 9	4.818	295.337
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 7	340	53
Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	Nota 9	-	3.135
Total Pasivos Corrientes		5.158	360.495
TOTAL PASIVOS		5.158	360.495
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 10	13.000	13.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones		272.466	-
Reserva Legal		-	-
Resultados Acumulados		(206.939)	(4.883)
Resultados del Ejercicio		(32.236)	(202.056)
TOTAL PATRIMONIO		46.292	(193.939)
TOTAL		51.450	166.556

Ver notas a los estados financieros

**Diego Javier Medina Vicuña**
Representante Legal
ISOTRONECUADOR S.A.**KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.**
RUC: 1792661552001
Contador General

ISOTRONECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 11	-	348,531
Costos de Ventas	Nota 13	(24,618)	(485,442)
MARGEN BRUTO		<u>(24,618)</u>	<u>(136,911)</u>
Otros ingresos	Nota 12	20,652	14,189
Gastos de administración	Nota 14	(14,090)	(81,467)
Gastos financieros	Nota 15	(14,179)	(1,050)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		(32,236)	(205,239)
Participación a los trabajadores		-	-
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
Impuestos diferidos	Nota 7	-	3,184
Total		-	3,184
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>(32,236)</u>	<u>(202,056)</u>

Ver notas a los estados financieros



Diego Javier Medina Vicuña
Representante Legal
ISOTRONECUADOR S.A.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ISOTRONECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social USD	Reserva legal USD	Aportes para Futuras Capitalizaciones USD	Resultados Acumulados USD	Total USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	13.000	-	-	(4.883)	8.117
Aporte de capital	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	(202.056)	(202.056)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	13.000	-	-	(206.939)	(193.939)
Aporte de capital	-	-	272.466	-	272.466
Utilidad (pérdida) del año	-	-	-	(32.236)	(32.236)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	13.000	-	272.466	(239.175)	46.292

Ver notas a los estados financieros



Diego Javier Medina Vicuña
Representante Legal
ISOTRONECUADOR S.A.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ISOTRONECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	USD	USD
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	27.060	385.032
Pagos a proveedores y otros	(290.183)	(331.886)
Intereses pagados	(14.179)	14.189
Intereses recibidos		
Impuestos	3.436	(2.091)
Impuesto Diferido	-	3.184
Otros	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación actividades operacionales	(273.865)	68.427
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	-	(103.863)
Otros activos no corrientes	-	(3.184)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Inversión	-	(107.046)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incram. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos	-	(314)
Aporte de Capital	272.466	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	272.466	(314)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos	(1.399)	(38.933)
Saldos al comienzo del año	10.277	49.211
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	8.878	10.277



Diego Javier Medina Vicuña
Representante Legal
ISOTRONECUADOR S.A.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General

ISOTRONECUADOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador, el 18 de mayo del 2017 con Número de Inscripción 2111 del Libro de Registro Mercantil. El Capital suscrito de la compañía es de USD 13,000. Su domicilio principal se encuentra en la calle Rumipamba E2-194 y Av. República de la ciudad de Quito.

Los proyectos realizados por **ISOTRONECUADOR S.A.** abarcan diferentes áreas tales como:

- Proyectos EPC de electricidad e instrumentación industrial: plantas desaladoras, plantas potabilizadoras, terminales GLP, cogeneraciones, petroquímica y gas, minería, siderurgia, etc.
- Montajes de electricidad e instrumentación industrial: para plantas de generación (ciclos abiertos y ciclos combinados, centrales de carbón, hidroeléctricas, cogeneraciones, etc.), energías renovables (termosolares, híbridas, fotovoltaica, etc.), plantas petroquímicas, plantas desaladoras, plantas potabilizadoras, cementeras, etc.
- Energías renovables: parques eólicos y parques fotovoltaicos.
- Mantenimiento de sistemas eléctricos e instrumentación.

El 4 de abril de 2017, se adjudicó la realización de los trabajos correspondientes al EPC de la Subestación de AT, para el proyecto Chimborazo – Nueva Línea de Clinker, en las instalaciones de UCEM Planta de Chimborazo, localizada a 180km de la ciudad de Quito, Ecuador. El importe para el alcance de los trabajos fue de USD 4,273,435. (Off-shore: USD 3,600,590, On-shore: USD 672,845).

El 17 de julio de 2017, se firmó el contrato de ejecución destinado a la obra: Subestación Eléctrica Chimborazo para SACYR - IMASA, ejecutado entre **ISOTRONECUADOR S.A.** y el Consorcio Élite, cuya fecha de finalización fue el 15 de noviembre de 2018.

Durante el 2019 la Compañía no ha realizado ningún proyecto adicional.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.4 Base de contabilización de negocio en marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio. La Compañía al 31 de diciembre de 2018, presentó pérdidas acumuladas por USD 206,939, importe que superó el 60% del capital social suscrito y pagado más reservas. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes las pérdidas acumuladas que superan el 60% de capital más reservas constituye una causal de disolución. Esta situación indica que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables, depende de eventos futuros que incluyen entre otros alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Compañía.

Bajo este contexto, la Compañía mediante el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de diciembre del 2019, puso en conocimiento de los accionistas de la Compañía esta situación, quienes aprobaron en forma unánime incrementar el capital de la Compañía en USD 272,466.20 valor que será aportado a la misma, en compensación del valor adeudado a la Compañía Isotron SAU con la finalidad de que la Compañía pueda participar en procesos de contratación pública con el Estado en Ecuador.

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

2.6 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción. Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Activos financieros a costo amortizado. - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar, inversiones con rendimiento o tasa fijos, inversiones con rendimientos variables con referencia a tasas de interés o cotizaciones observables; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.6.2 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.7 Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta y equipo 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.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

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

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

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

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

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

2.11 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga

que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.13 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de

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

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2018; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

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

4.1. *Riesgo de Mercado*

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

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

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

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Bancos Nacionales	8.878	2.926
Inversiones	-	7.351
Total	<u><u>8.878</u></u>	<u><u>10.277</u></u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Cuentas por cobrar:		
Clientes Nacionales	-	-
Depositos en garantía	-	6.409
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>6.409</u></u>

7. IMPUESTOS

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

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario por IVA en compras	27,180	34,903
Crédito tributario por retenciones de IR	3,389	2,457
Crédito tributario por retenciones de IVA	8,818	5,463
Total	<u><u>39,388</u></u>	<u><u>42,823</u></u>

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IR	282	32
Retenciones en la fuente de IVA	-	20
Impuesto a la Salida de Divisas	58	-
Total	<u><u>340</u></u>	<u><u>53</u></u>

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

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(32,236)	(205,239)
(-) Participación a los trabajadores	-	-
Utilidad (Pérdidas) antes de IR	(32,236)	(205,239)
Gastos no deducibles	22,491	32,270
Ingresos exentos	-	-
Otras deducciones	-	-
Utilidad gravable (Pérdida)	(9,745)	(172,969)
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado	-	133
Retenciones en la fuente	-	2,457
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1)** Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa de impuesto a la renta se incrementará en tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad no informe en el plazo correspondiente la composición societaria de la sociedad; o cuando la sociedad en su cadena de propiedad, presente 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. La tarifa incrementada aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas, sea igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa incrementada aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (entre 1 y 49 trabajadores, e ingresos menores a USD 1 millón), así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

- (2)** El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo

de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado. Este anticipo debió pagarse durante el año 2019 en cinco (5) cuotas iguales a partir de julio hasta noviembre.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende USD 9,745.

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

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

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

CUENTA	BASE CONTABLE	DIFERENCIA TEMPORARIA		TARIFA DE IMPUESTO	IMPUESTO DIFERIDO	
		DEDUCIBLE	IMPONIBLE		ACTIVO	PASIVO
Provisión por ISD	63,672	-	63,672	5%	3,184	

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

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

7.5 Cambios tributarios relevantes para el período 2020

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

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados

iguales o superiores a USD 1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.

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

8. INVENTARIOS

Un detalle es como sigue:

	<u>2019</u> USD	<u>2018</u> USD
Construcciones en curso	-	103.863
Total	<u>-</u>	<u>103.863</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los pasivos financieros es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por Pagar Comerciales	-	61,969
Cuentas por Pagar Relacionadas	4,818	295,337
Obligaciones con el Servicio de Rentas	340	53
Pasivos por Beneficios a Empleados	-	3,135
Total	5,158	360,495

9.1 Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Proveedores Locales	-	44.390
Provisión otros gastos	-	17.579
Otras cuentas por pagar	-	-
Total	-	61.969

9.2 Cuentas por Pagar Relacionadas

Los saldos de las cuentas por pagar a relacionadas son como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por Pagar ISASTUR S.A.	-	3.616
Cuentas por Pagar ISOTRON SAU	2.350	56.727
Provisión Cuentas por Pagar ISOTRON SAU	2.468	-
Préstamo del Exterior ISOTRON SAU	-	234.994
Total	4.818	295.337

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
<u>Operaciones de Pasivo</u>		
Préstamos del Exterior ISOTRON SAU	-	234.994
<u>Operaciones de Egreso</u>		
Servicios Administrativos	-	24.016
Intereses de Financiamiento	15.348	7.698
Total	<u><u>15.348</u></u>	<u><u>266.708</u></u>

9.3 Pasivo Corriente por beneficio a los empleados

La cuenta se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Participación a trabajadores	-	-
Beneficios Sociales por pagar	-	2.709
Iess por pagar	-	426
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>3.135</u></u>

10. PATRIMONIO

10.1 Capital - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 13,000 acciones de USD 1,00 valor nominal unitario.

10.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Prestaciones Locales de Servicios	-	244.669
Provisión de Ingresos	-	103.862
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>348.531</u></u>

12. OTROS INGRESOS

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Reversión de provisiones	20.475	12.671
Ajustes por diferencial cambiario	-	1.251
Interes por Inversión	177	267
	20.652	14.189

13. COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos y Beneficios a los Empleados	-	60.323
Obras Civiles	-	233.715
Costos de Administración	24.618	191.404
Total	24.618	485.442

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos y Beneficios a los Empleados	6.994	18.103
Gastos de Oficina	-	1.629
Movilización y Transporte	-	246
Gastos de Viaje	-	498
Arrendamiento Operativo	-	400
Suministros Herramientas y Materiales	-	27.761
Costos Operacionales y Administrativos	559	31.714
Otros Gastos	6.538	1.115
Total	14.090	81.467

15. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2019</u> <u>USD</u>	<u>2018</u> <u>USD</u>
Costos Bancarios	(1.169)	1.043
Intereses Bancarios	-	7
Intereses por Financiación Relacionadas del Exterior	15.348	-
	<u>14.179</u>	<u>1.050</u>

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Diego Javier Medina Vicuña
Representante Legal
ISOTRONECUADOR S.A.



KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
RUC: 1792661552001
Contador General