HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de diciembre de 2019

Índice

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	8

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estado de Situación Financiera

	Al 31 de diciembre
	2019
	<i>(US Dólares)</i>
Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 8)</i>	966,646
Cuentas por cobrar <i>(Nota 9)</i>	6,158,024
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 10)</i>	46,960
Impuestos por cobrar <i>(Nota 13)</i>	442,173
Obras en curso <i>(Nota 11)</i>	870,186
Servicios prepagados	61,104
Total activos corrientes	8,545,093
Activos no corrientes:	
Cuentas por cobrar <i>(Nota 9)</i>	257,854
Propiedad planta y equipo, neto <i>(Nota 12)</i>	45,175
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 13)</i>	66,919
Total activos no corrientes	369,948
Total activos	8,915,041

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estado de Situación Financiera

	Al 31 de diciembre
	2019
	<i>(US Dólares)</i>
Pasivos y patrimonio neto	
Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar <i>(Nota 14)</i>	2,825,255
Cuentas por pagar a compañías relacionadas <i>(Nota 10)</i>	77,253
Impuestos por pagar <i>(Nota 13)</i>	30,230
Beneficios a empleados <i>(Nota 15)</i>	44,757
Total pasivos corrientes	2,977,495
Pasivos no corrientes	
Cuentas por pagar <i>(Nota 14)</i>	5,221,218
Beneficios a empleados a largo plazo <i>(Nota 15)</i>	6,864
Total Pasivos no corrientes	5,228,082
Patrimonio neto: <i>(Nota 16)</i>	
Capital social	13,300
Aportes futuras capitalizaciones	839,461
Resultados acumulados	(143,297)
Total patrimonio neto	709,464
Total Pasivo y patrimonio neto	8,915,041

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estados de Resultados Integrales

	Año terminado el 31 de diciembre de 2019
	<u>(US Dólares)</u>
Ingresos Operativos:	
Ingresos de actividades ordinarias <i>(Nota 17)</i>	4,604,560
Costos de servicios de construcción <i>(Nota 18)</i>	<u>(4,719,729)</u>
Pérdida bruta	(115,169)
Gastos de administración <i>(Nota 19)</i>	<u>(95,047)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(210,216)
Impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	-
Impuesto diferido <i>(Nota 13)</i>	66,919
Pérdida del año	<u>(143,297)</u>

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-
Constitución de compañía	800	-	-	800
Aumento de capital	12,500	-	-	12,500
Aportes futuras capitalizaciones	-	839,461	-	839,461
Pérdida del ejercicio	-	-	(143,297)	(143,297)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	13,300	839,461	(143,297)	709,464

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Año terminado el 31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Flujos de Efectivo de actividades de operación:	
Pérdida del año	(143,297)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Provisión de ingresos	(1,770,645)
Provisión de gastos	33,365
Depreciación	5,967
Jubilación patronal y desahucio	6,864
Impuesto diferido	(66,919)
Variación en capital de trabajo	
Variación de activos – (aumento) disminución	
Cuentas por cobrar	(4,645,233)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(46,960)
Impuestos por cobrar	(442,173)
Servicios pagados por anticipado	(61,104)
Variación de pasivos – aumento (disminución)	
Cuentas por pagar	2,220,326
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	77,253
Impuestos por pagar	30,230
Beneficios a empleados	44,757
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(4,757,569)

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Año terminado el 31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(51,142)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(51,142)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	
Anticipos de cliente	4,922,596
Suscripción e incremento de capital	13,300
Aportes futuras capitalizaciones	839,461
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	5,775,357
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	966,646
Efectivo y equivalentes al efectivo	
Saldo al inicio	-
Saldo al final	966,646

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares E.U.A.

1. Operaciones

HASKELL-ECUADOR CÍA. LTDA. (“La Compañía”) se constituyó mediante escritura pública el 22 de enero del 2019. El objetivo de la Compañía es la prestación de servicios de arquitectura e ingeniería; diseño, planeación, construcción y operación de instalaciones y proyectos de infraestructura; y consultoría de manufacturas; entre otras. La Compañía es una subsidiaria de The Haskell Company de Estados Unidos de Norteamérica. La dirección registrada de la Compañía es Av. P. J. Menendez G. 100, Barrio Puerto Santa Ana, Guayaquil, provincia de Guayas.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

La compañía se encuentra ejecutando su único proyecto en Ecuador de intermediación para la construcción del Templo de la Iglesia de Jesucristo de los Santos de los Últimos Días en la Ruta Viva, Cumbayá, en la ciudad de Quito, a ejecutarse en dos años, finalizando en octubre del 2021 (El Proyecto).

2. Bases de preparación y presentación (declaración de cumplimiento)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos en cuentas bancarias locales, de libre disponibilidad y no está sujeto a riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

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

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

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.

Activos financieros

Clasificación

Desde su inicio de actividades, 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:

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

- 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.
- 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 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.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

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.

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 30 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 en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

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

Desde el inicio de actividades, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Debido a la naturaleza de las obligaciones contractuales del Proyecto, la compañía no ha considerado necesario determinar una provisión para deterioro de cuentas por cobrar.

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, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

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.

c) Gastos pagados por anticipado

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se devengan en función de la vigencia de la póliza.

d) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere, y que al 31 de diciembre del 2019 corresponden a vehículos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Todas las reparaciones y costos de mantenimiento se registran en el estado de resultados cuando se incurren.

Los costos de las obras en curso constituyen los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para su uso y son capitalizados al activo correspondiente. Son objeto de depreciación a partir de su puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación y naturaleza.

La propiedad, planta y equipo se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, sin considerar un valor residual.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

d) Propiedad, planta y equipo (continuación)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Vehículos	5

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la

Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

f) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

f) Impuestos (continuación)

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

g) Beneficios a empleados

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, al 31 de diciembre del 2019 la compañía no ha determinado participación a trabajadores debido a la pérdida contable obtenida en el periodo.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

h) Beneficios a empleados a largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren.

i) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

i) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes (continuación)

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario; solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

j) Reconocimiento de ingresos

A partir del 1 de enero de 2018, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera 15, Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIIF 15), la que establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando cumple con las siguientes etapas:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando o a medida que la entidad satisface una obligación de desempeño.

La entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando o a medida que, satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos, al cliente.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

j) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de la construcción se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la aceptación de la planilla por avance de obra.

Los ingresos financieros y otros ingresos operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

k) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de la prestación de servicios se registra cuando se ejecutan los subcontratos y demás servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación de servicios. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

3. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

m) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera eventos de ajuste son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

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.

Estimación para cuentas incobrables:

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

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

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoletos es determinada en base a las proyecciones de ventas futuras de todos los inventarios mantenidos en bodega y que registran lento movimiento, así también considera a aquellos productos identificados como dañados.

Vida útil de propiedad, planta y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. 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, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Beneficios a empleados a largo plazo:

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, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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 período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

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

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 tales como asesores legales y consultores.

5. Adopción de nuevas normas internacionales

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIIF 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 arrendamiento a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso. La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

5. Adopción de nuevas normas internacionales

NIIF 16.- Arrendamientos (continuación)

La Compañía ha evaluado como un impacto nulo para el estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con arrendamientos de inmuebles de bajo valor y corto plazo, cumpliendo con las exenciones establecidos en la NIIF 16.

6. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aun no vigentes

A continuación, se presentan las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro.

La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

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.

7. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 se formaban de la siguiente manera:

	2019	
	Corriente	No corriente
	<i>(US dólares)</i>	
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes al efectivo	966,646	-
Cuentas por cobrar	6,158,024	257,854
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	46,960	-
	7,171,630	257,854
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	2,825,255	5,221,218
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	77,253	-
	2,902,508	5,221,218

8. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2019, el efectivo y equivalentes al efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Caja chica	500
Bancos (1)	966,146
	966,646

(1) La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América (moneda en curso legal en Ecuador) en el Banco de Pichincha C.A., los fondos son de libre disponibilidad.

9. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Corriente	
Cientes (1)	1,770,645
Cuentas por cobrar empleados	60
Anticipo a proveedores (2)	4,387,319
	6,158,024
No corriente	
Garantías entregadas (3)	257,854
	257,854

(1) El único cliente de la compañía es la Iglesia de Jesucristo de los Santos de los Últimos Días en Ecuador, y el saldo corresponde a la última planilla presentada en diciembre de 2019 y que vence en enero de 2020.

(2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de instalaciones y por avance de construcción del Proyecto, de acuerdo con los contratos suscritos.

(3) Corresponde al 5% retenido en cada planilla aprobada, en calidad de garantía.

10. Compañías relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones no habituales de la Compañía, considerando su objeto y condiciones.

a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a.1 Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	2019
			<i>(US dólares)</i>
The Haskell Company	Socio	Préstamos	46,960
			46,960

a.2 Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar a corto plazo con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Parte relacionada	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	2019
			<i>(US dólares)</i>
The Haskell Company	Socio	Remuneraciones	77,253
			77,253

a.3 Durante el año 2019, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	2019
			<i>(US dólares)</i>
Prestamos entregados			
The Haskell Company	Socio	Préstamos	46,960
Otros egresos			
The Haskell Company	Socio	Reembolsos y remuneraciones	77,253
Aportes futuras capitalizaciones			
The Haskell Company	Socio	Aportes futuras capitalizaciones	839,461

11. Obras en curso

Al 31 de diciembre 2019, las obras en curso corresponden a los servicios subcontratados y ejecutados, se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Obra Civil	658,946
Topografía	6,646
Instalaciones Mecánicas	122,655
Paisajismo	27,384
Instalaciones Gypsum	8,454
Servicios Impermeabilización	10,359
Sistema contra incendios	35,742
	870,186

12. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2019, la propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Propiedad, planta y equipo	51,142
Depreciación acumulada	(5,967)
	45,175

Durante el año 2019, el movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Vehículos		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Adiciones	51,142	5,967	45,175
Saldo al 31 de diciembre de 2019	51,142	5,967	45,175

(a) Corresponden a la adquisición de 3 vehículos para la movilización y uso de la administración en El Proyecto.

Al 31 de diciembre de 2019 la depreciación de la propiedad, planta y equipo del año fue registrada en el costo de servicios de construcción, en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 la propiedad, planta y equipo no se encontraba prendada como garantía de alguna obligación contractual.

13. Impuestos corrientes y diferidos

a) Los impuestos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Por cobrar	
Crédito tributario IVA	113,975
Crédito tributario por retenciones de IVA	251,559
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	76,639
	442,173

b) Los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2019 fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Por pagar	
Retención de IVA a pagar	83
Retención de impuesto a la renta a pagar	30,147
	30,230

c) Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
<u>Conciliación tributaria</u>	
Pérdida antes del cálculo para impuesto a la renta	(210,216)
Más (menos)	
Gastos no deducibles	44,396
Deducciones especiales (a)	(108,721)
Generación neta de diferencias temporarias	6,864
Base imponible	(267,677)
Impuesto causado (Tasa del 25%)	-
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(76,639)
Saldo por cobrar	(76,639)

(a) Corresponde a la deducción especial por incremento neto de empleos ocurrido durante el año 2019.

13. Impuestos corrientes y diferidos (continuación)

d) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de Situación Financiera 2019	Estado de Resultados Integrales 2019
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdidas tributarias (a)	66,919	(66,919)
Activo por impuesto diferido	66,919	-
Efecto en el impuesto diferido en resultado	-	(66,919)

(a) Corresponde al 25% de impuesto recuperable en periodos futuros por amortización de pérdida tributaria ocurrida en el año 2019.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(a) Situación fiscal

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 sus obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución por el Servicio de Rentas Internas.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta. Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

13. Impuestos corrientes y diferidos (continuación)

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(c) Dividendos en efectivo (continuación)

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas ISD

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce 12 meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

13. Impuestos corrientes y diferidos (continuación)

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(e) Precios de transferencia

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

14. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Corriente	
Proveedores (a)	2,744,090
Garantías retenidas (b)	81,165
	2,825,255
No corriente	
Anticipos de clientes	4,922,596
Garantías retenidas (b)	298,622
	5,221,218

14. Cuentas por pagar (continuación)

(a) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores por subcontratos de servicios de construcción y gastos operacionales de la compañía.

(b) Corresponde al 5% de retención en concepto de garantía sobre las planillas presentadas en subcontratos de construcción. Estas garantías se devolverán luego de 6 meses de concluido el contrato.

(c) Corresponden a anticipos recibidos del cliente para la ejecución del Proyecto a lo largo del plazo contractual, y cuyo movimiento fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	-
Adiciones	5,892,382
Amortizaciones	(969,786)
Saldo Final	4,922,596

15. Beneficios a empleados

a) Al 31 de diciembre de 2019, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Sueldos por pagar	13,015
Beneficios Sociales	16,649
IESS por pagar	15,093
	44,757

b) Al 31 de diciembre de 2019, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Jubilación Patronal	3,524
Desahucio	3,340
	6,864

15. Beneficios a empleados (continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 fueron las siguientes:

**31 de diciembre de
2019**

Tasa de descuento	3.62%
Tasa esperada del Incremento salarial	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEES 2002
Tasa de rotación	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.49

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

31 de diciembre de 2019	
<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	-
Costo laboral por servicios actuales	3,401
Costo financiero	123
Saldo Final	3,524

15. Beneficios a empleados (continuación)

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	-
Costo laboral por servicios actuales	3,223
Costo financiero	117
Saldo Final	3,340

16. Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social suscrito y pagado estaba constituido por 13,300 acciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una. El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

Nombre de socios	Nacionalidad	2019	
		Número de participaciones	Participación Ordinaria
The Haskell Company	Estados Unidos	13,299	99.99%
Haskell Ecuador USA LLC	Estados Unidos	1	0.01%
		13,300	100%

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% 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. Al 31 de diciembre del 2019 debido a las pérdidas obtenidas no ha realizado ninguna apropiación por reserva legal.

16. Patrimonio (continuación)

c) Aportes para futura capitalización

La compañía matriz Haskell Company ha realizado aportes en efectivo para futura capitalización, se estima que la capitalización se realizará en el año 2020 y han sido utilizados como capital de trabajo de la compañía durante el año 2019.

17. Ingresos

Durante el año 2019, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Servicios de construcción	4,604,532
Otros ingresos	28
	4,604,560

18. Costos

Durante el año 2019, los costos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Sueldos y beneficios sociales	359,293
Provisiones jubilación patronal y desahucio	6,864
Subcontratos de construcción	4,210,622
Arrendamientos	13,464
Transporte y movilización	1,799
Seguros y reaseguros	11,186
Gastos de gestión y alimentación	3,912
Gastos de viaje	11,050
Seguridad	46,125
Honorarios y comisiones	19,364
Depreciaciones	5,967
Otros costos	30,083
	4,719,729

19. Gastos de administración

Durante el año 2019, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019
	<i>(US Dólares)</i>
Honorarios	13,053
Arrendamientos	4,100
Servicios legales	23,208

Servicios contables	13,980
Seguros y reaseguros	1,720
Servicios básicos	3,688
Impuestos y contribuciones	2,254
Suministros y materiales	11,906
Otros	21,138
	95,047

20. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre de 2019 se publicó en el registro oficial No. 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria que reforma varios cuerpos normativos tributarios, entre ellos las principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno fueron:

Impuesto a la renta

- Se establece como deducible la provisión para jubilación patronal, para empleados mayores a 10 años de trabajo en la misma entidad y cuyos fondos sean manejados por empresas administradoras de fondos de acuerdo a la Ley de Mercado de Valores, y desahucio para todos los empleados.
- Se gravan los dividendos distribuidos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador, se aplica como base gravada el 40% del dividendo distribuido y deberá retenerse el 25% de impuesto a la renta, o 35% de impuesto a la renta en caso de no cumplir la entidad en informar la composición societaria.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, sobre nuevas inversiones en servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos, que no se realicen en el cantón Quito y Guayaquil.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a USD 100,000 no podrán deducirse gastos personales, excepto en caso de salud por enfermedades catastróficas.

21. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria (continuación)

Impuesto a la renta (continuación)

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, sin embargo, puede ser pagado voluntariamente como anticipo el 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas en ese año.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyeron nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0% de IVA, como: Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tractores de llantas de hasta 300 hp, papel periódico, servicios digitales, suministro de dominio de páginas web, etc.

- Se elimina de agentes de retención de IVA a exportadores y operadores de turismo receptivo.

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- La base imponible del ICE será el precio de venta al público sugerido por el fabricante, menos IVA e ICE, o el precio del fabricante o ex aduana más un 30% de margen mínimo de comercialización.
- Se reformaron la forma de determinar la base imponible del ICE para varios bienes y servicios como: productos del tabaco, bebidas gaseosas, perfumes y aguas de tocador, vehículos motorizados, servicios de televisión pagada, telefonía fija y móvil, etc.

Régimen Impositivo para Microempresas

- Se creó el Régimen Impositivo para Microempresas con menos de 10 empleados o ingresos anuales menores a USD 300,000.
- Realizaran declaraciones de IVA e ICE semestralmente.
- La tarifa de impuesto a la renta se fija en el 2% de los ingresos brutos.
- No se encuentran sujetos a retenciones en la fuente ni de IVA ni Impuesto a la Renta.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se elimina que el periodo de vigencia del préstamo sea mayor a 360 días, para la exoneración de impuesto a la renta en los siguientes casos:
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior.
 - Rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones efectuadas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, de microcrédito o de las inversiones productivas.
- En la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas, están exoneradas siempre que el préstamo sea otorgado a más de 180 días.

22. Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria (continuación)

Contribución única y temporal

- Se fija una contribución única y temporal para las sociedades que realicen actividad económica con ingresos superiores a USD 1,000,000, y la pagaran en base a los ingresos brutos del ejercicio fiscal 2018, en el mes de marzo del 2020, 2021 y 2022.
- Las tarifas de contribución de acuerdo a los ingresos se establecieron de la siguiente manera:

Ingresos gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

- Este impuesto no será mayor al impuesto causado del año 2018 y no se podrá deducir ni considerar como crédito tributario en la determinación del impuesto a la renta.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos adicionales que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 que no se hayan revelado en los mismos.