

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil e inscrita mediante escritura pública el 18 de diciembre de 2002, bajo la denominación "GADERE S. A.". Su principal actividad es realizar la gestión ambiental integral de todo tipo de residuos peligrosos especiales: hospitalarios, comerciales, institucionales, domiciliarios, ordinarios, químicos, farmacéuticos, hidrocarbúricos, reciclados e industriales. La gestión ambiental integral consiste en la recolección, transporte, almacenamiento temporal, tratamiento y disposición final de residuos.

La Compañía desarrolla sus actividades en el Cantón Nobol Vicente Piedrahita, parroquia Narcisa de Jesús, Comuna Petrillo Km. 30 vía Daule; y la dirección de sus oficinas administrativas se ubica en el Cantón Guayaquil, Ciudadela Santa Leonor, Av. Benjamín Rosales (junto a Novacero), Mz. 5, solar 17; sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El 15 de julio de 2019 la Compañía fue adquirida por Veolia Ecuador S.A., compañía domiciliada en Ecuador. Esta adquisición tiene como objeto impulsar el sector del tratamiento de residuos tanto públicos como privados.

Los ingresos de la Compañía se generan por la recolección de residuos correspondientes a desechos Industriales y desechos hospitalarios con una participación del 15% y 85%, respectivamente, en los años 2019 y 2018.

El 13 de octubre de 2004, el Ministerio del Ambiente otorgó a la Compañía la Licencia Ambiental para la ejecución de proyectos de Instalación de la Planta de Tratamiento de Residuos Especiales y peligrosos, y prestación de servicio de gestión integral de residuos (recolección, transporte, almacenamiento temporal, tratamiento (incineración), sistemas de tratamiento y recuperación de mercurio). El 12 de diciembre de 2018, mediante oficio N°_MAE-CGZ5-DPAG-2018-3023-O el Ministerio del Ambiente otorgó a la Compañía la actualización de la licencia Ambiental de Cumplimiento del periodo 2013-2015, la misma que determina como requisitos, que la Compañía presente ante el Ministerio del Ambiente, un informe de Auditoría Ambiental cada 2 años, acerca de la cantidad de desechos peligrosos tratados y un reporte anual de neumáticos fuera de uso gestionados. A la fecha de emisión de este informe la Compañía se encuentra a la espera de la aprobación del plan de manejo ambiental por el periodo unificado del 2015 - 2019.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 28 de febrero de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios relacionados a políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos con excepción de lo revelado en la nota 13 – términos de arrendamiento, acerca de si la Compañía está acertando razonablemente las opciones de extensión.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Nota 8 –medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas.
- Nota 10 – medición de las vidas útiles de propiedad, planta y equipos.
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 3 y 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; o, iii) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Compañía se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- la frecuencia y volumen de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos financieros están representados principalmente por efectivo en caja y bancos (activos a libre disposición) y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por sus condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene principalmente activos financieros registrados al costo amortizado.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos y pasivos financieros están conformados principalmente por:

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- a) Efectivo en caja y bancos: Se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- b) Cuentas por cobrar comerciales: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El periodo de recuperación promedio de las cuentas por cobrar a clientes privados y públicos es de 70 y 180 días, respectivamente. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.
- c) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.
- d) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas de esta categoría:
 - i. Préstamos y pasivo por arrendamiento: Se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 2.12% como tasa de descuento.
 - ii. Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - iii. Préstamos por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por préstamos, los cuales generan un interés de 4.13% y tienen un crédito a 1,825 días.
- ii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Inventarios

Los inventarios de materiales, suministros y repuestos se registran al costo de adquisición y su consumo se registra al costo promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuible a la adquisición de los inventarios.

(d) Gastos pagados por Anticipados

Esta cuenta incluye el seguro pagado por anticipado, el cual es distribuido a lo largo del periodo cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor a 12 meses.

(e) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados, si hubiere.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados cuando se realizan o conocen.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipos. Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

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

	<u>Años</u>
Edificios	20 - 60
Maquinarias y equipos	5 - 10
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	<u>7</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Intangibles

Reconocimiento y Medición

La Compañía mantiene licencias y software como activos intangibles adquiridos y se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Amortización

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo incluido las mejoras, y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en la que se encuentren disponibles para su uso.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y,
- activos de contratos.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo; por la naturaleza de su negocio las pérdidas crediticias se miden sobre un período no mayor a doce meses, debido a las siguientes consideraciones:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 30 días en los clientes del sector privado y 180 días para los clientes del sector público. Cabe mencionar que en el caso del sector público se toman 180 días en el proceso de aprobación de las facturas.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio simple de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo enfoque simplificado.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor registrado de un activo financiero se vende o castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes la política actual de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 180 días si es público y más de 30 días si es privado, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares.

Establecen una provisión para pérdidas por deterioro en sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no serán capaces de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales del contrato. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía presentan condiciones de deterioro por US\$660,631 y US\$301,764. respectivamente.

ii. Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a activos, inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos; activos intangibles y activos de derechos de uso, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio se determina por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos de Jubilación Patronal, en otros resultados integrales; mientras que la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos de Desahucio los reconoce en cuenta de resultado.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen de la recolección, tratamiento y disposición final de desechos peligrosos, y se reconocen al valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estos ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia del servicio al cliente.

En la NIIF 15 el ingreso es reconocido en la medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un bien se transfiere cuando el cliente obtiene el contrato de ese activo y un servicio cuando el cliente recibe el mismo. La Compañía presta principalmente el servicio de disposición final de desechos y constituyen una única obligación de desempeño.

La Compañía reconoce un pasivo diferido por los servicios que han sido facturados, pero aún no proporcionado al cliente y se devenga a medida que se cumple la obligación de desempeño.

La Compañía no otorga a sus clientes derechos por descuentos por volumen, devoluciones u otros componentes que se consideran como una consideración variable.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen ingreso por intereses y gasto de intereses de préstamos, respectivamente, los que son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(I) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- i) El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- ii) La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y
- iii) La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de uso del activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipos.

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos; y se reducen periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y se ajustan por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento de casa Matriz de 2.12%, de acuerdo a los plazos como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados sólo si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado separado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía consideran el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambien su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los periodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(l).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el método retrospectivo modificado. La Compañía realizó la aplicación retroactiva de esta norma.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda edificios utilizados para sus operaciones. La compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente la Compañía.

Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento son medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se miden a el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

Como Arrendador

La Compañía no está requerida de hacer ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los cuales actúa como arrendador, excepto si se trata de un subarrendamiento. Durante el año 2019 la Compañía no ha incurrido en subarrendamientos.

Transición

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		1 de enero de 2019
		<hr/>
Activo por derecho de uso	US\$	270,661
Pasivo por arrendamiento		<hr/> <hr/>

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incrementa de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 2.12%:

		<u>1 de enero de 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo las NIC 37 en los estados financieros	US\$	275,571
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		<u>(4,910)</u>
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u>270,661</u>

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entró en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica cómo aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28)

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos	7	US\$	615,227	341,524
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8		<u>3,630,721</u>	<u>3,778,942</u>
		US\$	<u>4,245,948</u>	<u>4,120,466</u>

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$615,227 al 31 de diciembre de 2019 y US\$341,524 al 31 de diciembre de 2018, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es media, debido a que las ventas están dirigidas principalmente a clientes del sector público y existe la posibilidad de un retraso en el pago de la deuda. Los saldos por cobrar representan aproximadamente el 31%, en el 2019 y 36%, en el 2018 de los ingresos de la Compañía. Desde un punto de vista geográfico o demográfico si existe concentración de riesgo de crédito.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, privada o pública, su ubicación geográfica, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

La Compañía analiza si una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales, es requerida a cada fecha del estado de situación financiera.

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

En los años 2019 y 2018, las clínicas privadas y las entidades de beneficencia y sin fines de lucro continuaron experimentado problemas de liquidez debido a la dilatación de pagos por parte del Estado, por consiguiente, la Compañía consideró las siguientes acciones que le permitan recuperar las cuentas por cobrar comerciales de este sector en particular durante los siguientes doce meses:

- Efectuar visitas mensuales a los principales directivos de las entidades antes indicadas con la finalidad de efectuar gestiones de cobro directas, y lograr convenios de pago que permitan recuperar los saldos vencidos.
- La Compañía monitorea muy de cerca las condiciones de liquidez del sector público en el área de salud, con miras a establecer estrategias de negociación integral basados en el conocimiento del cliente y su estructura de atención de pacientes (público/privada) a fin de controlar las exposiciones de riesgo y la recaudación de las ventas frente al producto colocado.

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Adicionalmente, se ha procedido con la restricción de despachos de productos y servicios de mantenimiento a este grupo de clientes, priorizando en ciertos casos los pagos por adelantados

A continuación, un detalle de la antigüedad de la cartera de clientes clasificados por tipo clientes privados y públicos (incluidas empresas privadas que prestan sus servicios a entidades del Estado).

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por facturar	US\$	742,238	539,571
Facturado por vencer		411,009	511,695
Vencidas Público:			
Hasta 30 días		1,046,685	723,213
De 31 a 60 días		183,700	696,286
De 61 a 90 días		91,166	105,732
De 91 a 120 días		59,381	23,409
De 121 a 180 días		40,673	56,113
De 181 a 360 días		174,221	217,960
Más de 360 días		<u>515,378</u>	<u>282,533</u>
		2,111,204	2,105,246
Vencidas Privado:			
Hasta 30 días		315,869	229,544
De 31 a 60 días		99,398	74,450
De 61 a 90 días		38,211	46,560
De 91 a 120 días		127,962	19,959
De 121 a 180 días		26,846	30,366
De 181 a 360 días		44,925	77,146
Más de 360 días		<u>71,770</u>	<u>165,779</u>
		724,981	643,804
Provisión Incobrables		<u>660,631</u>	<u>301,764</u>
	US\$	<u><u>3,328,801</u></u>	<u><u>3,498,552</u></u>

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(301,764)	(209,661)
Estimación por incobrables del año		(432,853)	(92,103)
Bajas		<u>73,986</u>	-
Saldo al final del año	US\$	<u><u>(660,631)</u></u>	<u><u>(301,764)</u></u>

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 15 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2019					
		Valor en Libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Mayor a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	1,825,328	1,825,328	1,822,201	2,389	405	333
Cuentas por pagar relacionadas		3,870,000	4,215,116	268,588	266,294	526,432	3,153,802
Pasivo por arrendamiento		191,246	194,289	40,218	40,218	41,162	72,691
	US\$	<u>5,886,574</u>	<u>6,234,733</u>	<u>2,131,007</u>	<u>308,901</u>	<u>567,999</u>	<u>3,226,826</u>

		31 de diciembre de 2018					
		Valor en Libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Mayor a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	1,593,463	1,638,767	1,037,876	119,844	481,048	-
Obligaciones financieras		4,830,666	4,830,666	-	-	844,932	3,985,735
	US\$	<u>6,424,129</u>	<u>6,469,433</u>	<u>1,037,876</u>	<u>119,844</u>	<u>1,325,980</u>	<u>3,985,735</u>

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, el riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés. La Compañía mitiga el riesgo de tasa de interés manteniendo obligaciones con su casa matriz.

Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Efectivo en Caja y Bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	2,629	2,524
Depósitos en bancos		<u>612,598</u>	<u>339,000</u>
	US\$	<u><u>615,227</u></u>	<u><u>341,524</u></u>

La Compañía mantiene cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América en bancos locales y los fondos son de libre disponibilidad.

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cuentas por cobrar- facturadas	US\$	3,247,194	3,260,745
Cuentas por cobrar- no facturadas (1)		<u>742,238</u>	<u>539,571</u>
		3,989,432	3,800,316
Provisión por deterioro		<u>(660,631)</u>	<u>(301,764)</u>
		3,328,801	3,498,552
Otras cuentas por cobrar:			
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		125,386	210,490
Retenciones en la fuente IVA		36,559	(642)
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		1,887	-
Anticipos a proveedores		136,587	67,073
Cuentas por cobrar empleados		<u>1,501</u>	<u>3,469</u>
		301,920	280,390
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	<u><u>3,630,721</u></u>	<u><u>3,778,942</u></u>

(1) Las cuentas por cobrar no facturadas corresponde al servicio prestado del tratamiento de residuos a través de una orden de manifiesto aprobada por el cliente, pero pendiente de ser facturado.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionada con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 6.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros e insumos	US\$	20,680	17,569
Repuestos y materiales		<u>135,690</u>	<u>48,896</u>
	US\$	<u><u>156,370</u></u>	<u><u>66,465</u></u>

(10) Propiedad, Planta y Equipo, Neto

El detalle y movimiento de las mejoras a propiedad, planta y equipos es como sigue:

		Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Obras en curso	Total
Costo:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	51,839	980,594	2,101,831	117,098	128,207	1,247,958	2,248,996	6,876,523
Adiciones		-	-	484,318	-	-	-	428,169	912,487
Transferencias		-	134,407	2,176,600	28,055	43,774	241,957	(2,652,518)	(27,725)
Reclasificaciones		-	-	-	-	(3,278)	-	-	(3,278)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>51,839</u>	<u>1,115,001</u>	<u>4,762,749</u>	<u>145,153</u>	<u>168,703</u>	<u>1,489,915</u>	<u>24,647</u>	<u>7,758,007</u>
Adiciones		-	-	157,780	37,414	30,711	785,034	173,965	1,184,904
Bajas		-	(149,453)	(240)	(160)	-	(20,800)	-	(170,653)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>51,839</u></u>	<u><u>965,548</u></u>	<u><u>4,920,289</u></u>	<u><u>182,407</u></u>	<u><u>199,414</u></u>	<u><u>2,254,149</u></u>	<u><u>198,612</u></u>	<u><u>8,772,258</u></u>
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	(159,227)	(533,271)	(46,900)	(81,909)	(378,188)	-	(1,199,495)
Gasto de depreciación		-	(46,043)	(399,185)	(13,004)	(27,192)	(142,509)	-	(627,933)
Bajas		-	-	-	-	1,345	-	-	1,345
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	-	<u>(205,270)</u>	<u>(932,456)</u>	<u>(59,904)</u>	<u>(107,756)</u>	<u>(520,697)</u>	-	<u>(1,826,083)</u>
Adiciones		-	(25,485)	(416,737)	(15,455)	(37,691)	(180,724)	-	(676,092)
Bajas		-	149,453	-	63	-	5,299	-	154,815
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>(81,302)</u></u>	<u><u>(1,349,193)</u></u>	<u><u>(75,296)</u></u>	<u><u>(145,447)</u></u>	<u><u>(696,122)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(2,347,360)</u></u>
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u><u>51,839</u></u>	<u><u>909,731</u></u>	<u><u>3,830,293</u></u>	<u><u>85,249</u></u>	<u><u>60,947</u></u>	<u><u>969,218</u></u>	<u><u>24,647</u></u>	<u><u>5,931,924</u></u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>51,839</u></u>	<u><u>884,246</u></u>	<u><u>3,571,096</u></u>	<u><u>107,111</u></u>	<u><u>53,967</u></u>	<u><u>1,558,027</u></u>	<u><u>198,612</u></u>	<u><u>6,424,898</u></u>

Las obras en curso al 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a: proyecto de repotenciación de sistema de control de la autoclave por US\$ US\$60,204, implementación del sistema de drenaje y batería sanitaria de la planta por US\$45,003, proyecto del sistema de inyección de líquidos a horno rotatorio por US\$21,188 y la construcción de la sala de reuniones de la planta por US\$22,746.

(11) Activos por Derecho de Uso

Arrendamientos como Arrendatarios

La Compañía arrienda edificios un período de 2 años, sin opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. La Compañía tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El detalle y movimiento de los activos por derecho de uso es como sigue:

		<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	-	-
Reconocimiento del activo por derecho de uso en aplicación inicial de la Norma NIIF 16		<u>270,661</u>	<u>270,661</u>
Saldo ajustado al 1 de enero de 2019		270,661	270,661
Cargo por depreciación del año, (ver nota 20)		<u>(79,959)</u>	<u>(79,959)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>190,702</u></u>	<u><u>190,702</u></u>

El valor por derecho de uso se amortiza bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores - locales	US\$	767,803	1,080,848
Proveedores - exterior		<u>122,041</u>	<u>17,354</u>
		889,844	1,098,202
Otras cuentas y gastos por pagar:			
Impuesto al valor agregado (IVA)		135,123	-
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado		175,198	24,852
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		10,502	31,394
Anticipo de clientes		125,471	9,555
Provisiones por pagar		208,281	146,300
Anticipo de clientes		12,993	(75)
Cuentas por pagar accionistas		-	145,851
Otras		<u>8,271</u>	<u>18,127</u>
		675,839	376,004
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	<u><u>1,565,683</u></u>	<u><u>1,474,206</u></u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se revela en la nota 6.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Pasivo de Arrendamientos

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos de arrendamientos de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y plan de pagos

Los términos y condiciones de pasivos pendientes son los siguientes:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
			Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
Pasivos de arrendamiento	2.15%	2022	US\$ 194,289	191,246	-	-

Los pasivos de arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento
Menos de un año	US\$ 121,024	2,469	118,555
Entre uno y cinco años	73,265	574	72,691
	US\$ 194,289	3,043	191,246

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

		Pasivos de arrendamiento
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$	(270,661)
Cambios por flujos de efectivo financiación		
Pagos de pasivos por arrendamiento		79,415
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	(191,246)

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales por pagar	US\$	233,302	175,699
Participación de los trabajadores en las utilidades		346,297	174,538
Reserva para jubilación patronal		204,792	132,907
Reserva para indemnización de desahucio		94,401	63,308
	US\$	<u>878,792</u>	<u>546,452</u>
Pasivos corrientes	US\$	579,599	350,237
Pasivos no corrientes		299,193	196,215
	US\$	<u>878,792</u>	<u>546,452</u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

		<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemniza- ciones por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre de 2017	US\$	138,333	68,508	206,841
Costo por servicios actuales		59,083	30,009	89,092
Costo financiero		5,565	2,718	8,283
Beneficios pagados		-	(10,624)	(10,624)
Ganancia actuarial		(30,560)	(27,303)	(57,863)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(39,514)	-	(39,514)
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre de 2018		132,907	63,308	196,215
Costo por servicios actuales		51,349	23,074	74,423
Costo financiero		5,654	2,651	8,305
Beneficios pagados		-	(10,207)	(10,207)
Pérdida actuarial		40,618	15,575	56,193
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(25,736)	-	(25,736)
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>204,792</u>	<u>94,401</u>	<u>299,193</u>

Según se indica en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21% anual	4.25% anual
Tasa de incremento salarial C/P	3.00% anual	3.00% anual
Tasa de incremento salarial L/P	1.50% anual	1.50% anual
Tasa de rotación (promedio)	19.32% anual	20.08% anual
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal US\$	(9,045)	9,505	9,644	(9,215)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	<u>(2,247)</u>	<u>2,359</u>	<u>2,493</u>	<u>(2,389)</u>

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de las ventas y gastos de administración y generales en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	2,207,622	1,863,743
Beneficios a empleados		430,192	354,333
Participación de trabajadores		346,297	174,367
Aporte a la seguridad social		268,713	219,430
Jubilación patronal y desahucio		102,347	102,312
Bonificaciones		<u>43,175</u>	<u>19,080</u>
	US\$	<u><u>3,398,346</u></u>	<u><u>2,733,265</u></u>

(15) Capital y Reservas

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una.

Mediante acta de junta extraordinaria y universal de accionistas suscrita el 10 de diciembre de 2019, se aprobó el aumento de capital social de 500,000 mediante aporte en efectivo de Veolia Ecuador S. A. y mediante escritura pública de fecha 13 de diciembre de 2019, la que se registró en el registro mercantil el 29 de diciembre de 2019.

El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<u>Socios</u>	<u>País</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor nominal de cada participación</u>
VEOLIA ECUADOR S. A.	ECUADOR	<u>2,347,728</u>	<u>\$1.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,347,728</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía durante el 2019 realizó la apropiación de reserva legal del 2015 y 2018 y tiene pendiente de apropiar las reservas del 2019 con base a las utilidades del ejercicio.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados Acumulados por aplicación de NIIF

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3 (h)).

Dividendos

Mediante acta de junta ordinaria y universal de accionistas suscrita el 10 de enero de 2019, se aprobó el pago de dividendos por US\$267,612 por utilidades no distribuidas del año 2015, en función de la participación accionaria de cada uno de los accionistas.

Mediante acta de junta ordinaria y universal de accionistas suscrita el 22 de abril de 2019, se aprobó el pago de dividendos por US\$624,912 sobre las utilidades del año 2018, en función de la participación accionaria de cada uno de los accionistas.

(16) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ 465,962	293,731
Impuesto a la renta diferido	<u>(134,292)</u>	<u>(14,382)</u>
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>US\$ 331,670</u>	<u>279,349</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 28% en el año 2019 y 2018 sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 15% en el año 2019 y 2018 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el año 2019 y 2018 a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	US\$	1,630,681	708,729
Impuesto a la renta		<u>331,670</u>	<u>279,349</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u><u>1,962,351</u></u>	<u><u>988,078</u></u>
Impuesto que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018 (25%) a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	490,588	247,020
Más (menos) - partidas de conciliación			
Deducciones adicionales		(167,258)	(2,885)
Gastos no deducibles		<u>142,632</u>	<u>49,596</u>
	US\$	<u><u>465,962</u></u>	<u><u>293,731</u></u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019		2018	
		Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar	Crédito tributario del impuesto a la renta	Impuesto a la renta por pagar
Saldo al inicio del año	US\$	-	(119,257)	-	(288,682)
Impuesto a la renta corriente del año		-	(465,962)	-	(293,731)
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	119,257	-	-
Ajuste por composición accionaria					
Retenciones de impuesto a la renta		208,204	-	174,474	-
Compensación de los anticipos, retenciones e impuesto a la salida de divisas pago del Impuesto a la renta		(206,317)	206,317	(174,474)	174,474
Saldo al final del año	US\$	<u>1,887</u>	<u>(259,645)</u>	<u>-</u>	<u>(119,257)</u>

Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de activo por impuesto diferido es el siguiente:

		Saldo 31 de diciembre 2017		Saldo 31 de diciembre 2018		Saldo 31 de diciembre 2019
		Reconocido en resultado	Reconocido en resultado	Reconocido en resultado	Reconocido en resultado	
Beneficios a empleados	US\$	-	14,382	14,382	25,744	40,126
Provisión de cuentas incobrables		-	-	-	108,213	108,213
Arrendamiento IFRS 16		-	-	-	335	335
Saldo al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>14,382</u>	<u>14,382</u>	<u>134,292</u>	<u>148,674</u>

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Situación Fiscal

La declaración de impuesto a la renta, las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2013 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes la Compañía no está obligada a la preparación del informe de precios de transferencia de acuerdo a los montos de las transacciones realizadas con sus compañías relacionadas.

(17) Ingresos Ordinarios

Los ingresos en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales	US\$	10,437,305	9,259,593
Provisión gestión de residuos		739,474	536,626
	US\$	<u>11,176,779</u>	<u>9,796,219</u>

(18) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo en caja y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	6,807,696	7,042,961
Menos efectivo en caja y bancos		<u>(615,227)</u>	<u>(341,524)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u><u>6,192,469</u></u>	<u><u>6,701,437</u></u>
Total patrimonio	US\$	<u><u>4,432,940</u></u>	<u><u>3,237,579</u></u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u><u>1.40</u></u>	<u><u>2.07</u></u>

(19) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Veolia Environnement Finance	Relacionada	Préstamos	US\$	4,600,000	-
Veolia Environnement Finance	Relacionada	Gasto por intereses		<u>47,658</u>	-
			US\$	<u><u>4,647,658</u></u>	<u><u>-</u></u>

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar:				
Veolia Environnement Finance	(1)	US\$	<u><u>3,870,000</u></u>	<u><u>-</u></u>

Corresponde a préstamo otorgado por Veolia Environnement Finance, con el propósito de refinanciar las deudas financieras que mantenía la Compañía con instituciones financieras locales, por un monto de US\$4,600,000. Este préstamo es a cinco años plazo y una tasa de interés libor a tres meses más un margen del 2.00%. De este último de acuerdo al préstamo, a la fecha la Compañía los intereses ascienden a US\$47,658.

(Continúa)

GADERE S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de abril de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial N.-1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador. La Compañía presta servicios al sector de la salud considerado como de primera necesidad y sus operaciones no se han visto interrumpidas; sin embargo, no se puede hacer una estimación sobre los posibles efectos del COVID-19 en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros.