

## ECOSAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

##### **Constitución y objeto social**

La Compañía ECOSAN S.A. fue constituida el 21 de octubre del 2004 para dedicarse originalmente a la actividad de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, con registro mercantil No. 19430. Actualmente, la Compañía ECOSAN S.A. cuenta con 001 establecimientos, ubicado en la Av 9 de Octubre 729 y Boyacá, con Ruc 099240052001, Número de expediente No. 118743.

##### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía ECOSAN S.A., han sido emitidos con la autorización de fecha 31 de marzo del 2020 del Presidente de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### 2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

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

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

##### **2.2 Activos y pasivos financieros**

###### **2.2.1. Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a corto y largo plazo a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.2.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por nuestros clientes por el curso normal del giro del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta 30 días.
- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**2.3 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo de la última promedio.

**2.4 Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o

## ECOSAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Equipos de seguridad	3
Maquinarias y equipos	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.5 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipo) y sujetos a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

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

El gasto por impuesto a la renta del año 2019 comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Durante el 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.7 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.8 Beneficios a los empleados**

**Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

## ECOSAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.9 Reservas

##### Facultativa

Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía. Véase estado de cambios en el patrimonio.

#### 2.10 Resultados acumulados

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor que podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

##### Ingresos ordinarios por venta de bienes:

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos e Intangibles: La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**ECOSAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**4. EFECTIVO E INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo en caja	-	-
Bancos	15.676,88	9.844,00
	<u>15.676,88</u>	<u>9.844,00</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas de clientes no relacionados, por cobrar	-	-
Cuentas de clientes relacionados, por cobrar	8.480	14.954
Otros	-	-
	<u>8.480</u>	<u>14.954</u>
Menos - provisión para cuentas incobrables	0	0
	<u>8.480</u>	<u>14.954</u>

**6. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas y documentos por pagar locales	117.739	193.861
	<u>117.739</u>	<u>193.861</u>

**7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuestos por pagar (1)	412	1.208
Retenciones al personal en favor del I.E.S.S.	1.322	1.413
Beneficios por ley a empleados	7.860	9.583
	<u>9.594</u>	<u>12.204</u>

**ECOSAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. PROPIEDADES Y EQUIPO**

	Instalación de inmuebles	Vehículo	Maquinarias	Equipos de seguridad	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>					
Costo	2,414	-	5,726	3,400	11,540
Depreciación acumulada	(2,414)	-	(3,570)	(2,777)	(8,761)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	-	-	2,156	623	2,780
<b>Movimientos 2018</b>					
Adiciones (1)	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	(460)	(340)	(800)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	-	-460	-340	-800
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>					
Costo histórico	2,414	-	5,726	3,400	11,540
Depreciación acumulada	(2,414)	-	(4,030)	(3,117)	(9,561)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	0	-	1,696	283	1,979
<b>Movimientos 2019</b>					
Adiciones (1)	-	2,500	-	-	2,500
Depreciación	-	(83)	(303)	(283)	(669)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	-	2,417	-303	-283	1,831
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>					
Costo	2,414	2,500	5,726	3,400	14,040
Depreciación acumulada	(2,414)	(83)	(4,333)	(3,400)	(10,230)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	0	2,417	1,393	0	3,810

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

## Conciliación tributaria.- contable

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	10.658	9.010
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	1.599	1.352
Más - Gastos no deducibles (1)	7.079	5.675
Menos - Ingresos exentos (2)		
Base imponible	<u>16.139</u>	<u>13.334</u>
Impuesto a la renta 22%	-	-
Impuesto a la renta 25%	<u>4.035</u>	<u>3.334</u>
Impuesto a la renta causado	4.035	2.713
Menos - Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Menos - Anticipos de impuesto a la renta y retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>4.035</u>	<u>5.252</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>

## 9. PROVISIONES

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final del año</u>
<u>Año 2019</u>				
Beneficios sociales	11.879		2.697	9.182
Jubilación patronal	10.898		846	10.052
Desahucio	5.094		1.119	3.975
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales	18.402		6.523	11.879
Jubilación patronal	9.218	1.680		10.898
Desahucio	9.515		4.421	5.094

Beneficios Sociales incluyen provisión décimo tercer sueldo, provisión decimo cuartos sueldo, vacaciones, fondo de reserva, aporte individual, aporte patronal, provisiones préstamos quirografarios, giros por pagar.

## 10. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Vida laboral promedio remanente	5,6	5,64
Futuro incremento salarial	1,50%	1,50%
Futuro incremento de pensiones	3,00%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Tasa de rotación	10,94%	10,13%

**ECOSAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende \$ 800.00 (2011: \$ 800.00) acciones ordinarias, nominativas y liberadas de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de ECOSAN S.A. son:

	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
CONSTRUCTORA ABIDI S.A.	50,00	400	50,00	400
COSNTRUCTORA ABACAN S.A.	50,00	400	50,00	400
	<u>100,00</u>	<u>800</u>	<u>100,00</u>	<u>800</u>

**12. COSTOS Y GASTOS**

	2019		2018	
	Costo de venta	Gastos administrativos	Costo de venta	Gastos administrativos
Costo de venta	252.996,18		201.772,86	
Sueldos y beneficios sociales	87.096,65		104.366,43	
Honorarios				
Mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones		2.246,31		1.102,00
Suministros y Materiales	15.787,79		16.625,75	
Arrendamientos				
Promocion y publicidad				
Transporte				
Provision para Jubilacion Patronal	3.086,00		2.622,00	
Provision por Desahucio	1.040,00		2.172,00	
Otras provisiones				
Servicios Publicos	14.405,81		14.362,52	
Impuestos y contribuciones		4.215,87	767,57	
Depreciación	385,98		460,15	
Pago por otros servicios		240,00	222,84	370,90
Otros		32.323,43	2.236,36	16.511,82
	<u>374.798</u>	<u>39.026</u>	<u>345.608</u>	<u>17.985</u>

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
**Contadora General**  
**CPA. KEYCO BURGOS**  
**RUC 0913751632001**

