

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **Notas a los estados financieros**

**31 de diciembre de 2019**

**Con cifras correspondientes para el año 2018**

**(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

### **1. Identificación de la Compañía**

**Procisa Ecuador S. A.** (en adelante "La Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 3 de julio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de septiembre de 2007.

La controladora directa de la Compañía es Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V. (99,99%) constituida en México y subsidiaria de Grupo Carso, S.A.B. de C.V. de México, la cual es una compañía tenedora de acciones de un grupo de empresas las cuales se desarrollan en los sectores Comercial, Industrial, de Infraestructura y Construcción y de Energía.

### **2. Operaciones**

La actividad principal de la Compañía constituye el diseño e instalación de redes de planta externa, de enlaces de fibra óptica, de radio bases para telecomunicación móvil, y proyectos para redes de telecomunicaciones, incluyendo la ingeniería, instalación y mantenimiento de las mismas. Su principal cliente es su compañía relacionada Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones Conecel S.A, quien mantiene un contrato de concesión de telefonía móvil con el Estado Ecuatoriano. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con dicha compañía relacionada. En el 2019 el 99% de los ingresos provienen de los servicios prestados a Conecel (98% en el 2018)

La Compañía forma parte del grupo de empresas denominado "CARSO", que es un grupo económico que opera en varios países en el ramo de la infraestructura y construcción por sí misma y a través de sus subsidiarias, para lo cual concentró su actividad dentro de su estructura los activos y actividades relacionadas con la construcción de infraestructura, construcción civil, instalaciones de ductos y la industria de bienes de capital, incluyendo la construcción y desarrollo de proyectos para la industria química, petroquímica y petrolera. Cada una de las entidades que conforman el referido grupo económico tiene como objetivo generar rentabilidad desarrollando economías de escala, así como el otorgamiento de facilidades financieras para el pago de las obligaciones entre compañías relacionadas.

### **3. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.



# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. De acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación, éstos podrán ser reemitidos. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en dichos estados financieros.

## **4. Cambios en políticas contables**

### **a) Normas nuevas y revisadas vigentes para periodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía**

A partir del 1 de enero de 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el periodo anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015-2017
- CINIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias
  
- NIIF 16 Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 "Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - o reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y
  - o reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
  
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - o reconocerá el gasto por amortización del activo; y
  - o reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

Al adoptar la NIIF 16 y de su evaluación, la administración de la Compañía determinó que los contratos de arrendamiento que mantiene no incluyen componentes que no constituyan un arrendamiento.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

En esta fecha, la Compañía también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamiento ajustado para cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado que existía en la fecha de transición.

En lugar de realizar una revisión de deterioro de los activos de derecho de uso en la fecha inicial aplicación, la Compañía ha confiado en su evaluación histórica sobre si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.

En la transición, para arrendamientos contabilizados previamente como arrendamientos operativos con un arrendamiento restante es de un plazo de menos de 12 meses y para arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía ha aplicado la opción exenciones para no reconocer los activos por derecho de uso, sino para contabilizar los gastos de arrendamiento en un base lineal sobre el plazo restante del arrendamiento.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía utilizó la tasa de interés incremental promedio ponderada para determinar los pasivos por arrendamiento.

La Compañía ha optado por aplicar esta norma reconociendo un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 y reconociendo un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial.

El efecto dentro del estado de situación financiera producto de la adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos al 1 de enero de 2019 fue como sigue:

|                                        | Saldos al<br>31/12/2018 | Ajustes por<br>adopción<br>NIIF 16<br>Db (Cr) | Saldos<br>al 1 de<br>enero de-<br>2019 |
|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Activos</b>                         |                         |                                               |                                        |
| Activo por derecho de uso, neto        |                         | 36.558                                        | 36.558                                 |
| <b>Pasivos</b>                         |                         |                                               |                                        |
| Pasivo por arrendamiento - corriente   |                         | (34.179)                                      | (34.179)                               |
| Pasivo por arrendamiento - largo plazo |                         | (5.992)                                       | (5.992)                                |
| <b>Patrimonio</b>                      |                         |                                               |                                        |
| Resultados acumulados                  |                         | 3.613                                         | 3.613                                  |
| <b>Total</b>                           |                         |                                               |                                        |

## - CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias" fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 ha analizado la existencia de incertidumbre frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, de este análisis la administración La Compañía no ha determinado posiciones tributarias inciertas.

**b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera. (1)
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de "material" o "con importancia relativa" (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

## 5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, excepto por lo indicado sobre la adopción de la NIIF 16, según se indica en la nota 4.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

## **(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

### **a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### **b) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### **c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio, según sea el caso.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

#### **Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La Compañía utiliza juicios y estimaciones para determinar la provisión para cuentas por cobrar de dudosa recuperación. Los factores que se consideran son principalmente el riesgo de la situación financiera del cliente, cuentas no garantizadas y, retrasos considerables en la cobranza, de acuerdo a las condiciones de crédito establecidas.

#### **Valor neto de realización de los inventarios**

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios, tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los productos.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## *Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos y tasas fiscales*

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

## *Vida útil de los activos fijos*

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a maquinaria y equipos.

## *Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados*

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen la tasa de descuento, mortalidad y la consideración de incrementos futuros en salarios. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de descuento de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a empleados" que se expresan en la moneda en que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones.

## *Reconocimiento de ingresos*

La NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes hace necesarias ciertas decisiones y estimaciones. Las «decisiones» hacen referencia al establecimiento de las prestaciones obligatorias en cada una de las fuentes de ingresos más relevantes, lo que podría afectar el modelo de reconocimiento de ingresos estipulado por contrato. Asimismo, la asignación de contrapartidas por estas prestaciones obligatorias deberá considerarse en virtud del precio de venta unitario de cada una de ellas. Para poder evaluar de forma correcta hasta qué punto los servicios se han proporcionado en condiciones óptimas al cliente, se hace necesario aceptar ciertos supuestos; todo ello podría derivar en el reconocimiento de ingresos con patrones diferentes.

## **d) Negocio en marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **e) Ingreso por actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía provienen principalmente de: a) servicios de construcción e instalación de redes de fibra óptica; b) ingresos por contratos y, c) servicios de mantenimiento.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía a menudo realiza transacciones que involucran una gama de servicios cuyos servicios se reconocen o en un momento determinado o a lo largo del tiempo conforme la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los servicios prometidos a sus clientes.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfechas e informa estos montos como otros pasivos en el estado de situación financiera. De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

Conforme a los términos de varios contratos, el ingreso que se reconoce no está necesariamente relacionado con los importes facturables a clientes. La administración evalúa periódicamente la razonabilidad de sus cuentas por cobrar. En los casos donde existen indicios de dificultad en su recuperación, se constituyen reservas adicionales para cuentas de cobro dudoso afectando los resultados del ejercicio en que son determinadas. La estimación de dicha reserva se basa en el mejor juicio de la Compañía considerando las circunstancias prevalecientes en el momento de su determinación. Los ingresos se reconocen bajo el método del porcentaje de terminación. El ingreso de prestación de servicio se reconoce en función a un precio pactado y se registra en función a los costos incurridos hasta alcanzar la etapa de terminación de las obras, resultando en el registro de ingresos, costos y utilidad que pueden ser atribuidos a la proporción de avance de trabajo de manera mensual.

Los costos de contratos incluyen los de mano de obra, materia prima directa, costos por subcontratistas y costos indirectos. Periódicamente, la Compañía evalúa la razonabilidad de las estimaciones utilizadas en la determinación del porcentaje de terminación.

El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Ingresos por construcción e instalación de redes: Se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la construcción e instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

- Ingresos provenientes de contratos: Se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos incurridos.
- Ingresos por mantenimiento: Se reconocen en el momento que se presta el servicio.

## **f) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al valor de la contraprestación recibida con los cuales se relacionan. Los costos y gastos operativos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

## **g) Instrumentos financieros**

### **Reconocimiento y baja**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

### **Clasificación y medición inicial de los activos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los periodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **Reconocimiento posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

### **Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros, que anteriormente se clasificaron como partidas a cobrar según la NIC 39.

## **Deterioro de los activos financieros**

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar - comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ("Etapa 1"); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial, y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo. El cálculo de la provisión está basado en la adopción del enfoque simplificado utilizando una matriz de provisiones considerando el segmento de clientes (véase nota 6 - c).

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

## h) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización; el que resulte menor.

El costo de los inventarios incluye los costos de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El costo se determina usando el método.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos operativos

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## i) Muebles y equipos, neto

Son reconocidos como muebles y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación de los servicios o para propósitos administrativos y para el desarrollo normal del objeto al que se dedica la Compañía y que tienen una vida mayor a un período.

Los muebles y equipos se registran inicialmente al costo de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior al reconocimiento inicial los muebles y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los muebles y equipos es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

Las vidas útiles estimadas son:

| <u>Tipo de activo</u>                | <u>Vida útil<br/>(años)</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| Muebles y enseres                    | 10                          |
| Equipos de oficina                   | 10                          |
| Maquinarias y equipos de computación | 3                           |
| Vehículos                            | 5                           |

El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, siempre y cuando las expectativas difieren de las estimaciones previas. La Compañía no ha estimado la existencia de valor residual de los muebles y equipos.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o baja de equipos, se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del periodo.

## **j) Activos por derecho de uso**

Como se describe en la nota 4 (a), la Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa del año 2018 no ha sido reexpresada. Esto significa que la información comparativa todavía se informa bajo la NIC 17 y la CINIIF 4.

### **Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

#### **- La Compañía como arrendataria**

Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como "un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una consideración".

Para aplicar esta definición, la Compañía evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave que son:

- el contrato contiene un activo identificado, que se identifica explícitamente en el contrato o se especifica implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición de la Compañía.
- la Compañía tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato.
- la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

La Compañía evalúa si tiene derecho a dirigir "cómo y para qué propósito" se utiliza el activo durante todo el período de uso.

### **Medición y reconocimiento de arrendamientos como arrendatario**

#### **Activo por derecho de uso**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los costos directos iniciales incurridos por la Compañía, una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo al final del periodo. arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio del arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La Compañía deprecia los activos por derecho de uso de forma lineal desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el inicio del final de la vida útil del activo por

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

## **(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

### Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento no pagados en esa fecha, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento están compuestos por pagos fijos (incluso en sustancia fija), pagos variables basados en un índice o tasa (si hubieran), montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual (si hubieran) y pagos que surgen de opciones razonablemente seguras de ser ejercidas (si hubieran).

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá por los pagos realizados y aumentará por los intereses. Se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en pagos fijos en sustancia. Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en ganancias y pérdidas si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

La Compañía ha elegido contabilizar arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las exenciones prácticas, por lo que en lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos en relación con estos se reconocen como un gasto en resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido de manera separada a los muebles y equipos, y los pasivos por arrendamiento se han incluido como un pasivo separado de las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar.

### Amortización de los derechos de uso

La Compañía ha determinado el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de cada contrato de arrendamiento, que incluye las siguientes decisiones estratégicas y de negocio: a) los periodos cubiertos por la opción de ampliar el contrato de arrendamiento si fuera el caso; y, b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento antes de culminar el plazo del contrato de arrendamiento si esa fuera la decisión de la administración.

De acuerdo con lo antes mencionado, los plazos estimados por la administración de la Compañía de los derechos de uso son los siguientes:

| <u>Tipo de activo</u> | <u>Plazo estimado<br/>en años</u> |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Oficinas              | 2                                 |

### **k) Deterioro de activos de larga duración**

Quando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor de uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos. El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores que generaran indicios de deterioro.

## **I) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto corriente**

El impuesto a la renta corriente por pagar se calcula sobre la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a que excluye rubros de ingreso o gasto que son imponderables o deducibles en otros años o que nunca serán imponderables o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto a la renta corriente es calculado usando una tasa impositiva aprobada a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

## Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## m) Beneficios a los empleados

### Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### Gratificaciones - beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - Es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.

- **Décimo cuarto sueldo.** - Es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

## Bono al personal

Los bonos a empleados son determinados por la Casa Matriz y se registran de acuerdo con el rendimiento de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

## Vacaciones

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## **Beneficios post - empleo y por terminación**

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

## **(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes debidamente calificados en el Ecuador para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, considerando que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

Las ganancias o pérdidas actuariales del período que surgen de las nuevas mediciones, por efecto de los ajustes por experiencia y por los cambios en los supuestos financieros se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

### **Beneficios por terminación**

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **n) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras. Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, éste activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activo contingente.

## **o) Capital social, otro resultado integral acumulado y resultados acumulados**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, la reserva legal, el otro resultado integral y los resultados acumulados.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación. Están registradas al costo neto de emisión de las acciones

Los otros componentes de patrimonio de los accionistas incluyen lo siguiente:

### **Otro resultado integral acumulado:**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales originadas por las remediciones de los planes por beneficios definidos originadas por los cambios en los supuestos demográficos y financieros.

### **Resultados acumulados**

Los resultados acumulados incluyen las utilidades del año actual y de períodos anteriores.

## **p) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en caja y bancos:** El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el resultado de situación financiera los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros separados.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso comercial, y la realización de los inventarios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **r) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del periodo cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.



# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

### **b) Análisis de riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precio de mercado, como las tasas de interés, precios de los servicios o bienes usados para la prestación del servicio afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

#### *Riesgo de precios*

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los servicios o bienes utilizados en la prestación del servicio de transporte que ofrecen. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles y variaciones de tarifas.

#### *Riesgo de tipo de cambio*

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y no está expuesta a este riesgo por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

### **c) Análisis de riesgos de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

|                                                                              | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Efectivo en caja y bancos (nota 12)                                          | 2.354.458   | 1.708.217   |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar,<br>neto (nota 13) | 2.261.723   | 3.678.214   |

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

## Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales y extranjeras de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

|                                     | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Banco del Pacifico S.A. (1) (2)     | AAA         | AAA-        |
| Citi Bank Sucursal Ecuador N.A. (1) | AAA         | AAA         |

(1) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A.

(2) Calificación de riesgos emitida por PCR Pacific S.A.

## Cuentas por cobrar - comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito no van más allá de los 30 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera su capacidad de pago. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Las cuentas por cobrar - comerciales se encuentran concentradas en un 75% en el 2019 (82% en el 2018) en su compañía relacionada Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones Conecel S.A. La Compañía posee garantías sobre las cuentas por cobrar - comerciales de terceros.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de las cuentas por cobrar - comerciales (aquellas provenientes de la NIIF 15), puesto que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar - comerciales se han evaluado sobre una base de segmento de clientes, tal como se indica a continuación:

- **Cartera de clientes privados:** Se realiza un Modelo Roll Rates, el cual estima unas probabilidades de incumplimiento para cada uno de los "buckets" o niveles de atraso que se tiene. Se maneja como evidencia objetiva de deterioro significativo +90 días.

Para estimar la severidad de pérdida se tomó en cuenta que todos los clientes de esta cartera se encuentran asegurados a un 90% del total de las cuentas por cobrar.

**PROCISA ECUADOR S.A.**  
**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

- **Público:** Se maneja como evidencia objetiva de deterioro significativo +90 días. Para estimar la severidad de pérdida se tomó en cuenta los clientes en litigio.

**Partes relacionadas:** Se maneja como evidencia objetiva de deterioro significativo +90 días. Sin embargo, debido a que las cuentas por cobrar intercompany se recuperan en el plazo de crédito establecido (30 días) no se establece una provisión por cuentas incobrables.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

La pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar -comerciales al 31 de diciembre de 2019 se determinó de la siguiente manera:

| Concepto                            | Corriente | Vencida<br>1-30<br>días | Vencida<br>31 a 60<br>días | Vencida<br>61 a 90<br>días | Vencida<br>+ 90<br>días |
|-------------------------------------|-----------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Saldo en libros                     | 1.040.609 |                         |                            |                            | 758.497                 |
| Provisión requerida<br>según NIIF 9 |           |                         |                            |                            | 758.497                 |

La pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar -comerciales al 31 de diciembre de 2018 se determinó de la siguiente manera:

| Concepto                            | Corriente | Vencida<br>1-30<br>días | Vencida<br>31 a 60<br>días | Vencida<br>61 a 90<br>días | Vencida<br>+ 90<br>días |
|-------------------------------------|-----------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Saldo en libros                     | 2.452.195 | 8.797                   |                            |                            | 762.997                 |
| Provisión requerida<br>según NIIF 9 |           |                         |                            |                            | 758.497                 |

**d) Análisis del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día, adicionalmente su casa matriz otorga el respaldo financiero si la Compañía llegase a necesitar. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente.

Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

| 2019                                                    |               |                    |         |
|---------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------|
|                                                         | Hasta 3 meses | Desde 3 a 12 meses | Total   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 710.531       | 6.909              | 717.440 |

  

| 2018                                                    |               |                    |         |
|---------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------|
|                                                         | Hasta 3 meses | Desde 3 a 12 meses | Total   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 409.447       | 5.733              | 415.180 |

## e) Análisis de riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan durante la prestación de los servicios.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 7. Mediciones a valor razonable

### a) Instrumentos financieros por categoría

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

|                                                                 | Activos financieros a costo amortizado | Total            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                               |                                        |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                       | 2.354.458                              | 2.354.458        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 2.258.636                              | 2.258.636        |
| <b>Total</b>                                                    | <b>4.613.094</b>                       | <b>4.613.094</b> |

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

| Al 31 de diciembre de 2019                              | Otros pasivos financieros a costo amortizado | Total            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 1.210.730                                    | 1.210.730        |
| Pasivo por arrendamiento                                | 5.942                                        | 5.942            |
| <b>Total</b>                                            | <b>1.216.672</b>                             | <b>1.216.672</b> |

| Al 31 de diciembre de 2018                                      | Activos financieros a costo amortizado | Total            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| Efectivo en caja y bancos                                       | 1.708.217                              | 1.708.217        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 3.647.296                              | 3.647.296        |
| <b>Total</b>                                                    | <b>5.355.513</b>                       | <b>5.355.513</b> |

| Al 31 de diciembre de 2018                              | Otros pasivos financieros a costo amortizado | Total            |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 1.249.992                                    | 1.249.992        |
| <b>Total</b>                                            | <b>1.249.992</b>                             | <b>1.249.992</b> |

## b) Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Partidas no observables para el activo o pasivo.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre los niveles.

## **c) Estimación del valor razonable**

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – clientes y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

## **d) Instrumentos financieros derivados**

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

## **e) Valor razonable de activos no financieros**

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## **8. Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a sus accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente con apalancamiento en el financiamiento obtenido con instituciones financieras, ratio que se presenta a continuación:

|                                  | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Total de recursos ajenos (1)     | 1.942.870   | 2.060.561   |
| Menos: Efectivo en caja y bancos | 2.354.458   | 1.708.217   |
| Deuda neta                       | (411.588)   | 352.344     |
| Total de patrimonio neto         | 3.553.606   | 4.083.506   |
| Capital total (2)                | 3.142.018   | 4.435.850   |
| Ratio de apalancamiento (3)      | (13%)       | 8%          |

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

- (1) Comprenden las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar, pasivos por impuestos corrientes, obligaciones acumuladas y pasivos por arrendamiento.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## 9. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, desglosados por patrón de reconocimiento de ingresos es el siguiente:

| Naturaleza del ingreso     | 2019                                        |                                                 |                   | 2018                                        |                                                 |                   |
|----------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|
|                            | Servicios reconocidos a lo largo del tiempo | Servicios reconocidos en un momento determinado | Total             | Servicios reconocidos a lo largo del tiempo | Servicios reconocidos en un momento determinado | Total             |
| Ingresos por mantenimiento | 5.096.604                                   | 579.827                                         | 5.676.431         | 5.096.604                                   | 249.703                                         | 5.346.307         |
| Ingresos por instalación   |                                             | 3.244.752                                       | 3.244.752         |                                             | 2.911.766                                       | 2.911.766         |
| Ingresos por construcción  | 1.730.258                                   |                                                 | 1.730.258         | 2.988.199                                   |                                                 | 2.988.199         |
| Otros                      |                                             | 48.206                                          | 48.206            |                                             | 4.310                                           | 4.310             |
| <b>Total</b>               | <b>6.826.862</b>                            | <b>3.872.785</b>                                | <b>10.699.647</b> | <b>8.084.803</b>                            | <b>3.166.779</b>                                | <b>11.250.682</b> |

En las notas 13 y 18 se presenta determinada información relevante sobre los saldos por contratos al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## 10. Costos de los servicios

Un resumen de los costos de los servicios por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue

|                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Costo de contratistas      | 5.738.103        | 6.094.093        |
| Mano de obra               | 1.147.330        | 947.704          |
| Materiales de construcción | 789.555          | 627.376          |
| Otros costos               |                  | 91.000           |
| <b>Total</b>               | <b>7.674.988</b> | <b>7.760.173</b> |

## 11. Gastos de administración y generales

Un resumen de los gastos de administración y generales por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

|                               | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos de nómina              | 867.349          | 925.055          |
| Servicios básicos             | 53.533           | 53.472           |
| Arriendos                     | 124.053          | 125.406          |
| Gastos variables              | 242.003          | 231.290          |
| Gastos de mantenimiento       | 74.191           | 105.092          |
| Suministros y materiales      | 51.387           | 57.631           |
| Honorarios                    | 23.560           | 53.398           |
| Impuestos y contribuciones    | 48.184           | 50.567           |
| Cuentas incobrables (nota 13) |                  | 462.291          |
| Baja de cartera               | 11.688           |                  |
| Seguros                       | 41.740           | 43.388           |
| Gastos de vigilancia          | 36.250           | 59.110           |
| Otros gastos                  | 93.032           | 98.713           |
| Depreciaciones                | 121.357          | 136.475          |
| <b>Total</b>                  | <b>1.788.327</b> | <b>2.401.886</b> |

## 12. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo en caja y bancos es como sigue:

|                     | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------|------------------|------------------|
| Caja                | 9.550            | 7.400            |
| Efectivo en bancos: |                  |                  |
| Bancos locales      | 5.760            | 5.005            |
| Bancos del exterior | 2.339.148        | 1.695.812        |
| <b>Total</b>        | <b>2.354.458</b> | <b>1.708.217</b> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

## 13. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen del saldo de cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar - comerciales: (1)                     |                  |                  |
| Compañías relacionadas (nota 14)                          | 1.040.609        | 2.455.182        |
| Clientes - terceros                                       | 768.446          | 768.446          |
| Activos por contratos - obras ejecutadas por facturar (2) | 1.203.155        | 1.158.263        |
| Menos provisión cuentas incobrables (3)                   | (758.497)        | (758.497)        |
|                                                           | 2.243.764        | 3.623.394        |
| Otras                                                     | 17.958           | 54.820           |
| <b>Total</b>                                              | <b>2.261.723</b> | <b>3.678.214</b> |

**PROCISA ECUADOR S.A.**  
**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

- (1) Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar – comerciales (facturadas) es como sigue

|                  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|------------------|------------------|------------------|
| Vigente          | 1.040.609        | 2.451.242        |
| Menor a 3 meses  |                  | 13.889           |
| Mayor a 360 días | 758.497          | 758.497          |
| <b>Total</b>     | <b>1.799.106</b> | <b>3.223.628</b> |

Debido a la naturaleza de los proyectos, existe un plazo de crédito promedio de 30 días para la operación. No se hace ningún cargo por intereses. La Compañía no mantiene ningún colateral u otras mejoras crediticias sobre esos saldos, ni tiene el derecho legal de compensarlos contra algún monto que adeude la Compañía a la contraparte.

- (2) Los activos por contratos se refieren principalmente a los valores pendientes por facturar al Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones Conecel S.A. por los avances de obra y que serán facturados una vez cumplidos los procesos de revisión y aprobación de las planillas por parte del cliente. En 2019 y 2018, los activos por contratos no sufrieron pérdidas por deterioro de valor.

Los cambios significativos en los balances de los activos por contratos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

|                               | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año       | 1.158.263        | 1.057.771        |
| Aumentos del año              | 10.669.647       | 11.250.582       |
| Reducciones del año (1)       | (10.654.754)     | (11.150.090)     |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>1.203.155</b> | <b>1.158.263</b> |

- (3) El saldo corresponde a la provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar basado en el método de pérdidas esperadas. A continuación, se presenta el movimiento de dicha provisión por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

|                                  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año          | 758.497        | 296.205        |
| Cargo al gasto del año (nota 10) |                | 462.292        |
| <b>Saldo al final del año</b>    | <b>758.497</b> | <b>758.497</b> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión para cuentas incobrables está constituida por los valores facturados al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón Puerto López por US\$ 489.369 y HPF CONSTRUCTORA S.A. por US\$ 269.128 que presentan una antigüedad mayor a 360 días.

#### **14. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas no se efectúan necesariamente en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de las transacciones con partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

|                                                                                                                       | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Ingresos por servicios:</b>                                                                                        |             |             |
| Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones<br>Conecel S.A. – Ecuador (notas 2 y 9)                                   | 10.601.500  | 10.804.560  |
| <b>Otras transacciones:</b>                                                                                           |             |             |
| Dividendos pagados – Carso Infraestructura y<br>Construcción S.A. de C.V. y Servicios Swecomex<br>S.A de CV (nota 23) | 1.500.000   | 1.000.000   |

Un resumen de los saldos que se originan de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                                                          | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Activo:</b>                                                           |             |             |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas<br>por cobrar (nota 13) |             |             |
| Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones<br>Conecel S.A. – Ecuador    | 1.040.609   | 2.455.182   |
| <b>Pasivo:</b>                                                           |             |             |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por<br>pagar (nota 18)   |             |             |
| Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones<br>Conecel S.A. – Ecuador    | 2.616       | 4.287       |

## Transacciones con personal clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por la Gerencia General y la Gerencia Financiera.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por sueldo, bonificaciones y otros gastos con el personal clave por aproximadamente US\$ 158.626 y US\$ 124.000, respectivamente.

## 15. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|                                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Materiales en bodega                         | 424.095        | 399.454        |
| Materiales en obras                          | 466.941        | 392.956        |
| Menos provisión por deterioro de inventarios | (220.670)      | (91.000)       |
| <b>Total</b>                                 | <b>670.366</b> | <b>701.410</b> |

El cargo a resultados del año 2019 por concepto de deterioro de los inventarios fue de US\$ 129.670 (US\$ 91.000 en el 2018)

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

## 16. Muebles y equipos, neto

El detalle y movimiento de los muebles y equipos, neto al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue el siguiente:

| 2019                                |                          |                    |                                |                 |                 |                         |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
|                                     | Saldos al inicio del año | Adiciones al costo | Gasto por depreciación del año | Reclasificación | Venta/ Bajas    | Saldos al final del año |
| <b>Costo:</b>                       |                          |                    |                                |                 |                 |                         |
| Maquinaria y equipos                | 938.728                  |                    |                                | 30.000          | (41.911)        | 926.817                 |
| Equipo de transporte                | 642.141                  |                    |                                | 239.741         | (130.940)       | 750.942                 |
| Mobiliario y equipo de oficina      | 77.360                   |                    |                                | 22.445          |                 | 99.805                  |
| Equipo de computación               | 250.353                  |                    |                                |                 | (26.377)        | 223.976                 |
| Proyectos capitalizables en proceso |                          | 292.186            |                                | (292.186)       |                 |                         |
|                                     | 1.908.582                | 292.186            |                                | -               | (199.228)       | 2.001.541               |
| <b>Depreciación acumulada:</b>      |                          |                    |                                |                 |                 |                         |
| Maquinaria y equipos                | (885.947)                |                    | (20.849)                       |                 | 29.481          | (877.335)               |
| Equipo de transporte                | (368.238)                |                    | (71.498)                       |                 | 104.752         | (334.984)               |
| Mobiliario y equipo de oficina      | (72.783)                 |                    | (906)                          |                 |                 | (73.689)                |
| Equipo de computación               | (198.036)                |                    | (28.105)                       |                 | 25.276          | (200.865)               |
|                                     | (1.525.004)              |                    | (121.357)                      |                 | 159.489         | (1.486.872)             |
| <b>Total</b>                        | <b>383.578</b>           | <b>292.186</b>     | <b>(121.357)</b>               | <b>-</b>        | <b>(39.739)</b> | <b>514.669</b>          |

  

| 2018                                |                          |                    |                                |                 |              |                         |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|
|                                     | Saldos al inicio del año | Adiciones al costo | Gasto por depreciación del año | Reclasificación | Venta/ Bajas | Saldos al final del año |
| <b>Costo:</b>                       |                          |                    |                                |                 |              |                         |
| Maquinaria y equipos                | 924.945                  |                    |                                | 57.200          | (43.417)     | 938.728                 |
| Equipo de transporte                | 590.090                  |                    |                                | 52.051          |              | 642.141                 |
| Mobiliario y equipo de oficina      | 77.360                   |                    |                                |                 |              | 77.360                  |
| Equipo de computación               | 208.834                  |                    |                                | 43.164          | (1.645)      | 250.353                 |
| Proyectos capitalizables en proceso |                          | 152.415            |                                | (152.415)       |              |                         |
|                                     | 1.801.229                | 152.415            |                                | -               | (45.062)     | 1.908.582               |
| <b>Depreciación acumulada:</b>      |                          |                    |                                |                 |              |                         |
| Maquinaria y equipos                | (907.867)                |                    | (21.497)                       |                 | 43.417       | (885.947)               |
| Equipo de transporte                | (286.587)                |                    | (81.651)                       |                 |              | (368.238)               |
| Mobiliario y equipo de oficina      | (69.959)                 |                    | (2.824)                        |                 |              | (72.783)                |
| Equipo de computación               | (169.178)                |                    | (30.503)                       |                 | 1.645        | (198.036)               |
|                                     | (1.433.591)              |                    | (136.475)                      |                 | 45.062       | (1.525.004)             |
| <b>Total</b>                        | <b>367.638</b>           | <b>152.415</b>     | <b>(136.475)</b>               | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>383.578</b>          |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen hipotecas, prendas ni otro tipo de gravámenes sobre los activos de la Compañía.

**PROCISA ECUADOR S.A.**  
**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

**17. Activos por derechos de uso, neto y pasivo por arrendamiento**

El movimiento de los activos por derecho de uso, neto y el pasivo por arrendamiento al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

**Activos por derechos de uso**

|                                               | <u>2019</u>         |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 (véase nota 4 -a) | 0                   |
| Adiciones al costo                            | 36.558              |
| Cargo por amortización del año                | (31.335)            |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>  | <b><u>5.223</u></b> |

**Pasivos por arrendamiento**

|                                               | <u>2019</u>         |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 (véase nota 4 -a) | 0                   |
| Adiciones al costo                            | 40.171              |
| Gasto financiero devengado                    | (1.862)             |
| Cancelaciones                                 | (32.367)            |
| <b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>  | <b><u>5.942</u></b> |

**18. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

|                                                  | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por pagar – comerciales (1):             |                         |                         |
| Proveedores                                      | 714.824                 | 410.894                 |
| Obras de contratistas por facturar (2)           | 454.018                 | 821.030                 |
| Compañías relacionadas (nota 14)                 | 2.616                   | 4.287                   |
|                                                  | <u>1.171.458</u>        | <u>1.236.211</u>        |
| Pasivos por contratos -anticipos de clientes (3) |                         | 5.389                   |
| Otras                                            | 39.272                  | 13.781                  |
| <b>Total</b>                                     | <b><u>1.210.730</u></b> | <b><u>1.255.381</u></b> |

- (1) Representa facturas por compras de materiales de construcción y servicios recibidos por contratistas, los cuales tienen vencimientos hasta 45 días y no devengan intereses financieros.
- (2) Representa facturas por compras de materiales de construcción y servicios recibidos por contratistas, los cuales se encuentran pendientes de facturación.
- (3) Representa los anticipos recibidos de clientes antes de que la Compañía satisfaga sus obligaciones contractuales. Estos se computan como ingresos cuando la Compañía satisface su obligación contractual y se transfiere al cliente el control de los servicios acordados por contrato. El movimiento de los pasivos por contrato al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

|                               | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del año       | 5.389        | 1.726        |
| Aumentos del año              | 78.089       | 6.074        |
| Reducciones del año           | (83.478)     | (2.411)      |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>5.389</b> | <b>5.389</b> |

## 19. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

### Activos por impuestos corrientes

|                           | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Crédito tributario de IVA | 21.991      |             |

### Pasivos por impuestos corrientes

|                                                 | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA | 72.940         | 170.235        |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 20.810         | 22.726         |
| Impuesto a la renta por pagar                   | 177.760        | 222.753        |
| <b>Total</b>                                    | <b>271.510</b> | <b>415.714</b> |

## 20. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|                                                | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios sociales                  | 222.872        | 198.814        |
| Participación a trabajadores en las utilidades | 231.816        | 190.652        |
| <b>Total</b>                                   | <b>454.688</b> | <b>389.466</b> |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. El detalle y movimiento durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 de esta provisión fue como sigue:

|                               | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año       | 190.652        | 107.650        |
| Cargo al gasto del año        | 231.816        | 190.652        |
| Pagos efectuados              | (190.652)      | (107.650)      |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>231.816</b> | <b>190.652</b> |

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

- (2) Los costos y gastos totales por beneficios a empleados a corto plazo generados en el año 2019 ascienden aproximadamente a US\$ 2.014.000 (aproximadamente US\$ 1.873.000 en el 2018). El número de empleados fue de 164 en el 2019 y 145 en el 2018.

## 21. Impuesto a la renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para el impuesto a la renta en el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se calcula utilizando la tarifa corporativa del 25 aplicable a la utilidad gravable. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

|                                                                                                 | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Resultado del ejercicio                                                                         | 1.545.437        | 1.271.013        |
| Menos: 15% participación a trabajadores                                                         | (231.816)        | (190.652)        |
| Resultado antes de impuesto a la renta                                                          | 1.313.621        | 1.080.361        |
| Más: Gastos no deducibles                                                                       | 248.560          | 642.323          |
| Utilidad gravable                                                                               | <u>1.562.181</u> | <u>1.722.684</u> |
| Impuesto a la renta causado (1)                                                                 | 390.545          | 430.670          |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)                                                      |                  | 82.714           |
| Gasto de impuesto a la renta corriente: el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo | <u>390.545</u>   | <u>430.670</u>   |
| Menos: Crédito tributario de impuesto a la renta ejercicio actual (3)                           | (212.785)        | (207.917)        |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 19)                                                         | <u>177.760</u>   | <u>222.753</u>   |

- (1) Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición accionaria, a fin de aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.
- (2) Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de la información financiera reportada el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convierte en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.
- (3) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del período corriente o de los tres períodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

El gasto por impuesto a la renta corriente presentado en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva del 25% sobre el resultado antes de impuesto a la renta, debido a lo siguiente:

|                                 | 2019           |               | 2018           |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                 | Valor          | Porcentaje    | Valor          | Porcentaje    |
| Tasa impositiva nominal         | 328.405        | 25,00%        | 270.090        | 25,00%        |
| Más: Gastos no deducibles       | 62.140         | 4,73%         | 160.580        | 14,86%        |
| <b>Tasa impositiva efectiva</b> | <b>390.545</b> | <b>29,73%</b> | <b>430.670</b> | <b>39,86%</b> |

La composición del gasto de impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados integrales es como sigue:

|                                          | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gasto impuesto a la renta corriente      | 390.545        | 430.670        |
| Impuesto a la renta diferido (beneficio) | (52.367)       | (40.811)       |
| <b>Gasto neto del año</b>                | <b>338.178</b> | <b>389.859</b> |

## b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía ha identificado partidas que generen dicho impuesto, un detalle es como sigue:

| 2019                                    |                          |                                    |                         |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Concepto                                | SalDOS al inicio del año | Reconocido en el resultado del año | SalDOS al final del año |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i> |                          |                                    |                         |
| Inventario obsoleto                     | 22.750                   | 32.418                             | 55.168                  |
| Jubilación patronal y desahucio         | 18.061                   | 19.949                             | 38.010                  |
| <b>Total</b>                            | <b>40.811</b>            | <b>52.367</b>                      | <b>93.178</b>           |

| 2018                                    |                          |                                    |                         |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Concepto                                | SalDOS al inicio del año | Reconocido en el resultado del año | SalDOS al final del año |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i> |                          |                                    |                         |
| Inventario obsoleto                     |                          | 22.750                             | 22.750                  |
| Jubilación patronal y desahucio         |                          | 18.061                             | 18.061                  |
| <b>Total</b>                            |                          | <b>40.811</b>                      | <b>40.811</b>           |

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **c) Precios de transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019, debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior superan los US\$ 3.000.000 pero son inferiores a los US\$15.000.000, de acuerdo con la legislación vigente la Compañía se encuentra dentro del Régimen de Precios de Transferencia y está obligada a presentar el Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas hasta 60 días posteriores a la presentación de la declaración del impuesto a la renta. En el año 2018 se cumplió con dicha obligación en los plazos establecidos por la autoridad tributaria.

## **d) Posiciones tributarias inciertas**

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIIF 23 "La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias".

En el Ecuador puede no quedar clara la forma en que se aplica la legislación fiscal a una transacción o circunstancia concreta, ya que las mismas pueden no ser conocidas hasta que la autoridad fiscal correspondiente tome una decisión futura, por lo cual esta decisión puede afectar la contabilización de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos o corrientes.

La Compañía no ha determinado posiciones tributarias inciertas.

## **e) Distribución de dividendos**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

Es criterio de la Administración que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

## f) Revisión fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

## g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

### Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

| Ingresos desde | Ingresos hasta | Porcentaje |
|----------------|----------------|------------|
| 1.000.000      | 5.000.000      | 0,10%      |
| 5.000.001      | 10.000.000     | 0,15%      |
| 10.000.001     | En adelante    | 0,20%      |

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

### Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **Ingresos exentos**

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

## **Jubilación patronal y desahucio**

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
  - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## **Anticipo de impuesto a la renta**

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **Deducciones adicionales**

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

## **Retenciones en la fuente**

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

## **Impuesto a los consumos especiales**

- Se incluyen como productos grabados con tarifa ad-valorem ICE los siguientes con diferentes porcentajes: tabaco; bebidas gaseosas; bebidas energizantes; servicios de telefonía móvil y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS excluyendo a servicios prepagados; fundas plásticas.
- Se modifican las tarifas de ICE a cervezas bebidas alcohólicas y alcohol.



# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **Impuesto a la salida de divisas**

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
  - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
  - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
  - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.
- Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

## **22. Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación**

### **a) Montos reconocidos en los estados financieros**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios post- empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente debidamente calificado en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| 2019                                   |                                                               |                                                                   |                                                                           |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                        | <b>Pasivo<br/>Obligación<br/>por beneficios<br/>definidos</b> | <b>Patrimonio<br/>Ganancias<br/>actuariales no<br/>realizadas</b> | <b>Efecto (gasto)<br/>en el<br/>estado del<br/>resultado<br/>integral</b> |
| <b>Jubilación patronal:</b>            |                                                               |                                                                   |                                                                           |
| Saldo al inicio del año                | 312.719                                                       |                                                                   |                                                                           |
| Costo laboral de servicios actuariales | 53.453                                                        |                                                                   | (53.453)                                                                  |
| Costo financiero                       | 13.303                                                        |                                                                   | (13.303)                                                                  |
| (Ganancias) actuariales no realizadas  | (7.581)                                                       | 7.581                                                             |                                                                           |
| Efectos de reducciones anticipadas     | (7.714)                                                       | 7.714                                                             |                                                                           |
| <b>Saldo al final del año</b>          | <b>364.180</b>                                                | <b>15.295</b>                                                     | <b>(66.756)</b>                                                           |
| <b>Bonificación por desahucio:</b>     |                                                               |                                                                   |                                                                           |
| Saldo al inicio del año                | 95.781                                                        |                                                                   |                                                                           |
| Costo laboral de servicios actuariales | 14.879                                                        |                                                                   | (14.879)                                                                  |
| Costo financiero                       | 3.988                                                         |                                                                   | (3.988)                                                                   |
| (Ganancias) actuariales no realizadas  | (1.044)                                                       | 1.044                                                             |                                                                           |
| Beneficios pagados                     | (4.995)                                                       |                                                                   |                                                                           |
| <b>Saldo al final del año</b>          | <b>108.609</b>                                                | <b>1.044</b>                                                      | <b>(18.867)</b>                                                           |
| <b>Total</b>                           | <b>472.789</b>                                                | <b>16.339</b>                                                     | <b>(85.623)</b>                                                           |

| 2018                                   |                                                               |                                                                   |                                                                           |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                        | <b>Pasivo<br/>Obligación<br/>por beneficios<br/>definidos</b> | <b>Patrimonio<br/>Ganancias<br/>actuariales no<br/>realizadas</b> | <b>Efecto (gasto)<br/>en el<br/>estado del<br/>resultado<br/>integral</b> |
| <b>Jubilación patronal:</b>            |                                                               |                                                                   |                                                                           |
| Saldo al inicio del año                | 259.834                                                       |                                                                   |                                                                           |
| Costo laboral de servicios actuariales | 47.299                                                        |                                                                   | (47.299)                                                                  |
| Costo financiero                       | 10.453                                                        |                                                                   | (10.453)                                                                  |
| Ganancias actuariales no realizadas    | (4.867)                                                       | 4.867                                                             |                                                                           |
| <b>Saldo al final del año</b>          | <b>312.719</b>                                                | <b>4.867</b>                                                      | <b>(57.762)</b>                                                           |
| <b>Bonificación por desahucio:</b>     |                                                               |                                                                   |                                                                           |
| Saldo al inicio del año                | 95.267                                                        |                                                                   |                                                                           |
| Costo laboral de servicios actuariales | 15.501                                                        |                                                                   | (15.501)                                                                  |
| Costo financiero                       | 3.775                                                         |                                                                   | (3.775)                                                                   |
| Ganancias actuariales no realizadas    | (18.762)                                                      | 18.910                                                            |                                                                           |
| <b>Saldo al final del año</b>          | <b>95.781</b>                                                 | <b>11.910</b>                                                     | <b>(19.276)</b>                                                           |
| <b>Total</b>                           | <b>408.500</b>                                                | <b>16.777</b>                                                     | <b>(77.028)</b>                                                           |

En el Ecuador, el marco regulador de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se establece en el Código del Trabajo y en la Ley del Impuesto a la Renta y

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

su Reglamento de Aplicación. Ninguna de estas leyes establece niveles mínimos de fondeo, o un nivel mínimo de la obligación de contribuciones.

La composición del valor actual y la clasificación de acuerdo al derecho de exigibilidad de las obligaciones por los beneficios por jubilación patronal y desahucio es como sigue:

|                                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>No corriente:</u>                    |                |                |
| Jubilación patronal:                    |                |                |
| Empleados menores a 10 años de servicio | 364.180        | 312.719        |
| Bonificación por desahucio:             |                |                |
| Empleados menores a 10 años de servicio | 108.609        | 95.781         |
| <b>Total porción no corriente</b>       | <b>472.789</b> | <b>408.500</b> |

## b) Hipótesis actuariales usadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, basado en lo anterior la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios-post empleo basada en las siguientes hipótesis actuariales y sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente:

|                                     | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Bases financieras:</b>           |              |              |
| Tasa de descuento                   | 4,21%        | 4,25%        |
| Tasa de incremento salarial         | 3,00%        | 1,50%        |
| <b>Bases biométricas:</b>           |              |              |
| Tabla de rotación                   | 13,74%       | 15,14%       |
| Tabla de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Fecha de medición: diciembre        |              |              |

### (1) Tabla de mortalidad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

La NIC 19 "Beneficios a Empleados" establece que para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no), se utilice como referencia la siguiente prelación:

- 1) los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad crediticia; o,
- 2) en monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

Además, la norma determina que el énfasis se pondrá en la moneda de cancelación y no en el factor geográfico, de tal manera que la moneda y el plazo de los bonos empresariales sean congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

Con base en lo antes indicado, la Administración considerando que en el Ecuador no existe un mercado profundo de obligaciones corporativas de alta calidad, la metodología usada por la Compañía para determinar la tasa de descuento fue la tasa de rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad crediticia (de AAA a A) emitidos en los Estados Unidos de América, que incluye una curva de rendimiento considerando un rango de cinco años en función a la duración del plan de beneficios post-empleo, de tal manera que dicho plan esté acorde a su respectivo tiempo faltante promedio de cumplimiento y, de acuerdo a la moneda en la cual se cancelarán las obligaciones.

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

## c) Análisis de sensibilidad y riesgos asociados

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente, en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial y la experiencia de mortalidad. Las razones para elegir estos supuestos son las siguientes:

- **Tasa de descuento anual:** Tasa que determina el valor de las obligaciones con el tiempo. Un decremento de la tasa de descuento origina un incremento en las obligaciones de los planes.
- **Tasa esperada de incremento salarial:** Tasa que considera el aumento de sueldos y que implica un incremento en el beneficio por pagar.
- **Experiencia de mortalidad:** Representa las tendencias de muerte que implica un factor de decremento en las obligaciones post-empleo.

La siguiente tabla presenta el monto del impacto en los gastos por el plan de beneficios definidos en términos absolutos de una variación de  $\pm 0.5\%$  (rango aceptado internacionalmente) en los supuestos del pasivo definido neto asociado con los planes de beneficios definidos de la Compañía. La sensibilidad de este  $\pm 0.5\%$  en los supuestos actuariales significativos se basa en una proyección de las tasas de descuento a largo plazo y una curva de rendimiento proyectada de los bonos corporativos de alta calidad a largo plazo emitidos en los Estados Unidos de América:

# PROCISA ECUADOR S.A.

(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)

|                                     | <u>Jubilación patronal</u>   |             | <u>Bonificación por desahucio</u> |             |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
|                                     | <u>Aumento (disminución)</u> |             | <u>Aumento (disminución)</u>      |             |
|                                     | <u>2019</u>                  | <u>2018</u> | <u>2019</u>                       | <u>2018</u> |
| <b>Tasa de descuento:</b>           |                              |             |                                   |             |
| - 0.50%                             | 26.754                       | 24.481      | 5.774                             | 5.261       |
| Base                                |                              |             |                                   |             |
| 0.50%                               | (24.767)                     | (22.572)    | (5.356)                           | (4.859)     |
| <b>Tasa de incremento salarial:</b> |                              |             |                                   |             |
| - 0.50%                             | (25.523)                     | (23.269)    | (5.667)                           | (5.150)     |
| Base                                |                              |             |                                   |             |
| 0.50%                               | 27.357                       | 25.045      | 6.052                             | 5.524       |
| <b>Tasa de rotación:</b>            |                              |             |                                   |             |
| -5%                                 | 14.960                       | 13.510      | (4.329)                           | (3.994)     |
| Base                                |                              |             |                                   |             |
| 5%                                  | (14.395)                     | (12.976)    | 4.525                             | 4.184       |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Además, en el análisis de sensibilidad desarrollado en el 2019 y 2018, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que se utilizó en el cálculo de las obligaciones por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## 23. Patrimonio de los accionistas

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está representado por 10.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, respectivamente.

Un detalle de la composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| <u>Accionista</u>                                  | <u>Nacionalidad</u> | <u>Capital pagado</u> | <u>Porcentaje de participación</u> |
|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Carso Infraestructura y Construcción, S.A. de C.V. | México              | 9.999                 | 99.99%                             |
| Servicios Swecomex S.A de C.V.                     | México              | 1                     | 00.01%                             |
| <b>Total</b>                                       |                     | <b>10.000</b>         | <b>100%</b>                        |

# **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

## **b) Restricciones a las utilidades**

### Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

De acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo 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 a los accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

### Resultados acumulados

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. Conforme la legislación vigente las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieron en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en dividendos por pagar cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de accionistas, previo a la fecha de reporte

En mayo de 2019, la Junta General de Accionistas aprobó declarar dividendos por US\$ 1,500,000 correspondientes a las utilidades del año 2018, los cuales fueron pagados en dicho mes a los tenedores de acciones ordinarias. El dividendo por acción de este periodo ascendió a US\$74,81.

En julio de 2018, la Junta General de Accionistas aprobó declarar dividendos por US\$ 1,000,000 correspondientes a las utilidades del año 2017, los cuales fueron pagados en julio del 2018 a los tenedores de acciones ordinarias. El dividendo por acción de este periodo ascendió a US\$50,04.

En julio de 2017 se canceló dividendos a los accionistas por US\$ 1.000.000 de las utilidades del año 2016, previa aprobación de la Junta General de Accionistas. El dividendo por acción de este periodo ascendió a US\$76,20.

## **24. Eventos subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID 19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluidos el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar lo limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no

## **PROCISA ECUADOR S.A.**

**(Una subsidiaria de Carso Infraestructura y Construcción S. A. de C.V.)**

esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de COVID 19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

### **25. Autorización de los estados financieros**

Los estados financieros de **Procisa Ecuador S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su publicación por la Administración el 20 de abril de 2020; y, en su opinión serán aprobados de manera definitiva sin modificaciones por la Junta General de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

José Félix Martínez  
Gerente

Jorge Luis Parrales  
Apoderado General

Erika Naranjo  
Contadora General