

SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.).

1. INFORMACIÓN GENERAL

Swissgas del Ecuador S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida el 13 de junio de 2011 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 4 de agosto de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es comprar, vender producir e importar gases de aire, gases especiales, gas natural y gas licuado de petróleo.

La Compañía inició sus operaciones en mayo de 2014 en su planta industrial ubicada en el km 11 de la Vía Duran Tambo. Actualmente la Compañía se dedica a la producción de gases líquidos, puros, mezclados y especiales para el mercado nacional.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Deterioro de activos financieros

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y venta.

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

Pagos anticipados

Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados para la adquisición de mercaderías. Se presentan el valor de los desembolsos realizados y se liquidan a la recepción del inventario.

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

| Tipo de bien | Porcentaje |
|-------------------------------------|-------------------|
| Edificaciones | 1,5% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Maquinaria, equipos e instalaciones | 10% |
| Equipo de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el período con el que se relaciona.

2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía mantiene contratos de arrendamientos que aplican a las exenciones no tuvo impacto significativo en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía

2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y criterios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las edificaciones, maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil

económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de criterio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

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

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de mercado

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones financieras a tasas de interés variables ajustadas trimestralmente, estas variaciones han sido mínimas por lo que no han afectado significativamente el resultado de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las facturas por cobrar. Las ventas se realizan a los clientes calificados por el departamento de crédito y cobranzas, a quienes se les conceden créditos. No se excede los límites de crédito durante el período y la administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de las obligaciones contractuales.

Riesgos de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para gestionar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "obligaciones financieras", cuentas por pagar a proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Total deuda con terceros | 13.435.627 | 14.411.842 |
| Menos: Efectivo | 150.434 | 156.040 |
| Deuda neta | 13.285.193 | 14.255.802 |
| Total patrimonio neto | 5.680.045 | 5.348.837 |
| Capital Total | 18.965.238 | 19.604.639 |
| Ratio de apalancamiento | 70.05% | 72.72% |

5. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre del 2019 | | Al 31 de diciembre del 2018 | |
|--|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros al costo amortizado | | | | |
| Efectivo | 150.434 | - | 156.040 | - |
| Cuentas por cobrar a clientes | 1.933.602 | - | 1.912.552 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 58.757 | - | 30.509 | - |
| Total activos financieros | 2.142.793 | - | 2.099.101 | - |
| Pasivos financieros al costo amortizado | | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 632.568 | - | 672.421 | - |
| Obligaciones con instituciones financieras | 1.677.372 | 7.550.175 | 889.230 | 8.575.392 |
| Partes relacionadas | 2.381.792 | 1.193.720 | 1.983.179 | 2.291.620 |
| Total Pasivos financieros | 4.691.732 | 8.743.895 | 3.544.830 | 10.867.012 |

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

4 - EFECTIVO

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Efectivo en caja | 3.038 | 1.597 |
| Depósitos en bancos | 147.396 | 154.443 |
| | <u>150.434</u> | <u>156.040</u> |

5 - CUENTAS POR COBRAR

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Clientes | 2.094.811 | 2.201.720 |
| Provisión para deterioro | (161.209) | (289.168) |
| | 1.933.602 | 1.912.552 |
| Accionistas | 5.792 | 5.792 |
| Empleados | 5.240 | 13.046 |
| Otros | 47.725 | 11.670 |
| | <u>1.992.359</u> | <u>1.943.061</u> |

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|----------------|------------------|------------------|
| Por vencer: | 823.917 | 967.255 |
| Vencidos: | | |
| 1 a 30 días | 313.332 | 341.208 |
| 31 a 60 días | 151.979 | 176.835 |
| 61 en adelante | 805.583 | 716.422 |
| | <u>2.094.811</u> | <u>2.201.720</u> |

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año | (289.168) | (212.694) |
| Provisión | (7.308) | (102.367) |
| Bajas | 114 | 25.893 |
| Reversión | 135.153 | - |
| Saldo al final del año | <u>(161.209)</u> | <u>(289.168)</u> |

6 - INVENTARIOS

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Materia prima | 48.958 | 39.160 |
| Productos en proceso | 3.261 | - |
| Productos terminados | 246.271 | 142.447 |
| Insumos y materiales | 347.320 | 334.051 |
| Mercaderías en tránsito | 51.080 | 307.326 |
| | <u>696.890</u> | <u>822.984</u> |

8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | <u>31-12-2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes</u> | <u>31-12-2019</u> |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Terreno | 934.743 | - | - | 934.743 |
| Edificaciones | 5.760.028 | - | (5) | 5.760.023 |
| Muebles y enseres | 104.831 | 1.700 | - | 106.531 |
| Maquinarias, equipos e instalaciones | 12.746.850 | 972.017 | (397.901) | 13.320.967 |
| Equipos de computación y software | 88.145 | 50.000 | - | 138.145 |
| Vehículos | 106.033 | 22.727 | (23.500) | 105.260 |
| | <u>19.740.631</u> | <u>1.046.444</u> | <u>(421.406)</u> | <u>20.365.669</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(3.522.089)</u> | <u>(938.135)</u> | <u>74.011</u> | <u>(4.386.213)</u> |
| | <u>16.218.542</u> | <u>108.310</u> | <u>(347.395)</u> | <u>15.979.456</u> |
| Construcciones en curso | 28.314 | 12.911 | - | 41.225 |
| | <u>16.246.855</u> | <u>121.221</u> | <u>(347.395)</u> | <u>16.020.681</u> |

| | <u>1-1-2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ajustes</u> | <u>31-12-2018</u> |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Terreno | 934.743 | - | - | 934.743 |
| Edificaciones | 5.760.028 | - | - | 5.760.028 |
| Muebles y enseres | 41.675 | 63.156 | - | 104.831 |
| Maquinarias, equipos e instalaciones | 12.089.853 | 1.046.515 | (389.518) | 12.746.850 |
| Equipos de computación | 71.743 | 16.402 | - | 88.145 |
| Vehículos | 82.533 | 23.500 | - | 106.033 |
| | <u>18.980.576</u> | <u>1.149.573</u> | <u>(389.518)</u> | <u>19.740.631</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(2.621.683)</u> | <u>(856.869)</u> | <u>(43.537)</u> | <u>(3.522.089)</u> |
| | <u>16.358.892</u> | <u>292.704</u> | <u>(433.055)</u> | <u>16.218.542</u> |
| Construcciones en curso | 850.961 | (333.936) | (488.711) | 28.314 |
| | <u>17.209.853</u> | <u>(41.232)</u> | <u>(921.766)</u> | <u>16.246.855</u> |

9 - CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores | | |
| Relacionados (Nota 16) | 2.381.792 | 1.983.179 |
| No relacionados | 402.725 | 389.394 |
| Otras | 229.843 | 283.027 |
| | <u>3.014.360</u> | <u>2.655.599</u> |

10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|--|--------------------|------------------|
| Produbanco | | |
| Préstamo con vencimientos mensuales hasta marzo de 2026 e interés del 7,84% (interés de 7,13% en 2018) | 8.340.249 | 9.000.000 |
| Préstamos con vencimientos mensuales hasta julio de 2020 e interés del 8,95% | 481.536 | - |
| Banco Internacional | | |
| Préstamo con vencimientos mensuales hasta enero de 2021 e interés del 7,10% (interés de 6,5% en 2018) | 250.024 | 464.622 |
| Préstamos con vencimientos mensuales hasta abril de 2020 e interés promedio del 8,57% | 155.737 | - |
| | <u>9.227.547</u> | <u>9.464.622</u> |
| Menos vencimientos corrientes | <u>(1.677.372)</u> | <u>(889.230)</u> |
| | <u>7.550.175</u> | <u>8.575.392</u> |

La compañía a otorgado hipoteca sobre el terreno y construcción por \$3.603.340, prenda de maquinaria por \$5.448.678 y de mercaderías por \$812.425 en garantía por el préstamo.

Los vencimientos de las obligaciones son:

| <u>Años</u> | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------|------------------|------------------|
| 2020 | - | 1.404.527 |
| 2021 | 1.156.481 | 1.183.216 |
| 2022 | 1.246.592 | 1.251.591 |
| 2023 | 1.344.920 | 1.341.174 |
| En adelante | <u>3.802.182</u> | <u>3.394.883</u> |
| | <u>7.550.175</u> | <u>8.575.391</u> |

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Aporte patronal | 10.824 | 9.958 |
| Fondo de reserva | 1.591 | 1.502 |
| Décimo tercer y cuarto sueldo | 26.323 | 24.649 |
| Vacaciones | 68.175 | 67.530 |
| | <u>106.914</u> | <u>103.639</u> |
| Saldo al inicio del año | 103.639 | 121.601 |
| Provisión | 300.505 | 453.024 |
| Pagos | <u>(297.230)</u> | <u>(470.986)</u> |
| Saldo al final del año | <u>106.914</u> | <u>103.639</u> |

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 159.418 | 128.239 |
| Costo del período | 46.046 | 34.850 |
| Ganancia actuarial | <u>(39.353)</u> | <u>(3.671)</u> |
| Saldo al final del año | <u>166.111</u> | <u>159.418</u> |

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 11.455 | 7.846 |
| Costo del período | 5.282 | 4.665 |
| Ganancia actuarial | | 129 |
| Reversión de la provisión | <u>(3.497)</u> | <u>(1.185)</u> |
| Saldo al final del año | <u>13.240</u> | <u>11.455</u> |
| | <u>179.351</u> | <u>170.873</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 7,92% | 8,21% |
| Tasa de incremento salarial | 3,59% | 3,91% |
| Tasa de mortalidad | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

12 - IMPUESTOS

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Activo por impuesto corriente | | |
| Impuesto a la renta | 154.507 | 2.943 |
| Impuesto a la salida de divisas | 1.684 | 43.766 |
| Impuesto al valor agregado | <u>286.718</u> | <u>673.470</u> |
| | <u>442.909</u> | <u>720.179</u> |
| | | |
| Pasivo por impuesto corriente | | |
| Retenciones en la fuente | | |
| Impuesto a la renta | 15.101 | 14.294 |
| Impuesto al valor agregado | <u>16.010</u> | <u>14.408</u> |
| | <u>31.111</u> | <u>28.701</u> |

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 46.709 | 24.637 |
| Crédito tributario | 72.160 | - |
| Retenciones de terceros | 35.638 | 4.308 |
| Impuesto a la salida de divisas | 1.684 | 17.765 |
| Saldo al final del año | <u>156.191</u> | <u>46.709</u> |

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 8.994 | (1.950) |
| Generacion por beneficios definidos | <u>1.269</u> | <u>10.943</u> |
| Saldo al final del año | <u>10.263</u> | <u>8.994</u> |

13 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 13.200.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

Mediante escritura pública suscrita ante notario el 1 de agosto de 2019 se aumentó el capital suscrito en \$1.500.000 en numérico.

Mediante escritura pública suscrita ante notario el 2 de mayo de 2018 se aumentó el capital suscrito en \$1.500.000 en numérico.

La composición accionaria es la siguiente:

| <u>Accionistas</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Acciones</u> | |
|---------------------|---------------------|-------------------|----------|
| | | <u>No</u> | <u>%</u> |
| Fideicomiso Edin | Ecuatoriana | 7.788.000 | 59,00 |
| Avtschar Ag | Suiza | 2.178.000 | 16,50 |
| Mamema Ag | Suiza | 2.178.000 | 16,50 |
| Chasquis Holding Ag | Suiza | 528.000 | 4,00 |
| Quito Holding Ag | Suiza | <u>528.000</u> | 4,00 |
| | | <u>13.200.000</u> | |

14 - OTROS INGRESOS

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|----------------------|---------------|----------------|
| Reembolso de seguros | 891 | 130.480 |
| Otros | 15.446 | 52.737 |
| | <u>16.337</u> | <u>183.217</u> |

15 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Consumo de materia prima y consumibles | 516.529 | 281.629 |
| Sueldos y beneficios a los empleados | 1.451.399 | 1.513.795 |
| Transporte | 604.641 | 648.478 |
| Mantenimiento y reparaciones | 364.624 | 299.679 |
| Suministros, materiales y repuestos | 45.192 | 42.423 |
| Seguros | 112.602 | 187.502 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 73.961 | 85.354 |
| Depreciación | 938.135 | 856.869 |
| Servicios | 656.197 | 439.578 |
| Intereses | 900.200 | 889.328 |
| Otros | 1.734.136 | 2.134.598 |
| | <u>7.397.616</u> | <u>7.379.232</u> |

Sueldos y beneficios a los empleados

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y salarios | 1.050.138 | 1.021.256 |
| Beneficios sociales | 177.582 | 260.896 |
| Aportes al IESS | 199.714 | 192.128 |
| Jubilación patronal y desahucio | 23.965 | 39.514 |
| | <u>1.451.399</u> | <u>1.513.795</u> |

16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con como sigue:

| | <u>Cuentas por pagar</u> | |
|-------------|--------------------------|------------------|
| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
| Conauto | 1.846.924 | 1.635.267 |
| Contyleg | 441.391 | 325.160 |
| Ecuaquimica | 89.845 | 18.291 |
| Otras | 3.632 | 4.460 |
| | <u>2.381.792</u> | <u>1.983.178</u> |

Préstamos financieros a largo plazo

| | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Conauto | | |
| Préstamos con pagos mensuales de capital con vencimientos hasta diciembre de 2020 e interés del 8% | <u>1.191.020</u> | <u>2.291.020</u> |

16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

| Resumen de las principales transacciones | <u>2.019</u> | <u>2.018</u> |
|--|--------------|--------------|
| Venta de inventarios | 13.862 | 20.594 |
| Gastos por intereses | 142.602 | 195.650 |
| Servicios contables recibidos | 137.280 | 137.401 |
| Compra de bienes | 39.892 | 7.988 |
| Gastos arriendos | 23.734 | 22.279 |
| Préstamos recibidos | 120.000 | - |

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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