

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051
(593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Agua y Gas Sillunchi S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agua y Gas Sillunchi S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agua y Gas Sillunchi S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 7 (b) de los estados financieros, que describe las transacciones y saldos con partes relacionadas, en la que se indica que las actividades y resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con su casa matriz.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

29 de junio de 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jenny E. Toalongo Naula'. The signature is written in a cursive style with a horizontal line underneath.

Jenny E. Toalongo Naula, Director

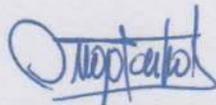
AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Estado de Situación Financiera

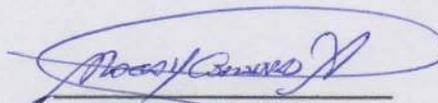
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos		US\$ 5.363	6.861
Impuestos por cobrar	8	122.078	106.103
Inventarios	9	37.524	40.338
Pagos anticipados		1.483	-
Total activos corrientes		166.448	153.302
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta, equipo y mobiliario	10	2.279.613	2.169.640
Activos diferidos	11	141.075	158.637
Inversiones en acciones		466	455
Total activos no corrientes		2.421.154	2.328.732
Total activos		US\$ 2.587.602	2.482.034
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales	12	US\$ 29.305	19.871
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7 (a)	907.852	838.764
Impuestos por pagar	8	21.785	22.442
Total pasivo corriente		958.942	881.077
Impuesto diferido	13 (c)	19.393	18.622
Total pasivos		978.335	899.699
Patrimonio, neto:			
Capital social	14	178.400	178.400
Reserva legal		53.699	43.813
Resultados acumulados		1.377.168	1.360.122
Total patrimonio		1.609.267	1.582.335
Total pasivo y patrimonio		US\$ 2.587.602	2.482.034



Sr. Diego Carpio
Representante Legal



C.P.A. Magaly Cárdenas
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	7(b) y 15	US\$	817.742	774.042
Costo de ventas	16		<u>(763.688)</u>	<u>(693.192)</u>
Utilidad bruta			<u>54.054</u>	<u>80.850</u>
Gastos de administración	16		<u>(18.633)</u>	<u>(29.891)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			35.421	50.959
Impuesto a la renta, neto	13(a)		<u>(8.489)</u>	<u>(17.242)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		US\$	<u>26.932</u>	<u>33.717</u>

Sr. Diego Carpio
Representante Legal

C.P.A. Magaly Cárdenas
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de estos estados financieros.

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

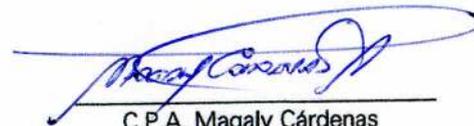
Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América- US\$)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados				Total	Total Patrimonio
				Reserva de capital	Reserva Facultativa	Ajustes de primera adopción	Utilidades acumuladas		
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	178.400	38.267	266.045	34.228	799.697	231.981	1.331.951	1.548.618
Reserva Legal	14 (b)	-	5.546	-	-	-	(5.546)	(5.546)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	33.717	33.717	33.717
Saldo al 31 de diciembre de 2018		178.400	43.813	266.045	34.228	799.697	260.152	1.360.122	1.582.335
Reserva Legal	14 (b)	-	9.886	-	-	-	(9.886)	(9.886)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	26.932	26.932	26.932
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	178.400	53.699	266.045	34.228	799.697	277.198	1.377.168	1.609.267



Sr. Diego Carpio
Representante Legal



C.P.A. Magaly Cárdenas
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de estos estados financieros.

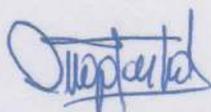
AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

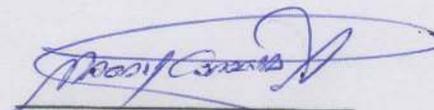
Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo neto de actividades de operación		
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 35.421	50.959
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	209.516	165.629
Amortización	17.562	17.561
Provisión obsolescencia de inventario	-	3.929
Variación en capital de trabajo:		
Impuestos por cobrar	(24.152)	(30.045)
Inventarios	2.814	2.039
Pagos anticipados	(1.483)	228
Acreedores comerciales	9.028	1.984
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	69.088	125.008
Impuestos por pagar - retenciones de impuestos	8.374	9.992
	<u>326.168</u>	<u>347.284</u>
Impuesto a la renta pagado	<u>(8.177)</u>	<u>(16.394)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>317.991</u>	<u>330.890</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión - adiciones de propiedad, planta, equipo y mobiliario	<u>(319.489)</u>	<u>(344.710)</u>
Disminución neto del efectivo en caja y bancos	(1.498)	(13.820)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio	<u>6.861</u>	<u>20.681</u>
Saldo al final	US\$ <u>5.363</u>	<u>6.861</u>



Sr. Diego Carpio
Representante Legal



C.P.A. Magaly Cárdenas
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de estos estados financieros.

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Operaciones

Agua y Gas de Sillunchi S. A. fue constituida el 22 de junio de 1961 con la finalidad de explotar las fuentes de agua y gas carbónico del predio Sillunchi, e industrializar los productos de las fuentes de dicho predio. En noviembre de 1997 AGA S. A. (actualmente Linde Ecuador S. A.) adquirió el 99,98% de las acciones de la Compañía convirtiéndose en su principal accionista.

Las operaciones de la Compañía consisten en la explotación e industrialización de gas carbónico, para la venta en su totalidad a Linde Ecuador S. A., su principal accionista.

En el año 2008, entró en vigencia la nueva Constitución en la República del Ecuador, la cual incluye un título denominado el Régimen del Buen Vivir, que norma la participación del Estado en los beneficios del aprovechamiento de los recursos naturales.

El gobierno ecuatoriano promueve la aprobación de la Ley Orgánica de Recursos Hídricos y Aprovechamiento del Agua, según la cual, las concesiones entregadas para la explotación del agua serían reemplazadas por autorizaciones de uso. Estas autorizaciones buscan favorecer principalmente al consumo y uso del agua para la población del sector agrícola.

La Compañía mantiene la concesión de 9 pozos dentro de sus predios para la explotación de aguas minerales previa la autorización de la Agencia de Aguas, desde 1999 mantuvo los derechos con lo relativo a la industrialización del gas carbónico, actividad que lleva a cabo hasta la presente fecha.

La dirección registrada de la Compañía es Av. de los Shyris 344 y Eloy Alfaro, Edificio Parque Central - Piso 8, Quito - Ecuador.

(2) Bases de Presentación

(a) Responsabilidad de la Información y Declaración de Cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés).

Este es el primer conjunto de estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos y la Norma CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, sin que se hayan identificado ajustes significativos por este concepto. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 3.

Los estados financieros han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de mayo de 2020, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Base de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(3) Cambios en Políticas Contables Significativas

NIIF 16 - Arrendamientos

La Compañía evaluó la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos y concluyó que no existe impactos importantes en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía debido a que los contratos de arrendamiento no representaban alto grado de materialidad.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

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

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

(4) Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en Caja y Bancos

Corresponde a saldos de cuentas corrientes mantenidas en entidades financieras bancarias registradas a su valor nominal.

(b) Instrumentos Financieros

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

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

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

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

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

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

iii. Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Pasivos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(d) Deterioro del valor

i. Activos Financieros no Derivados

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

- los activos financieros medidos al costo amortizado;

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero, excepto por los siguientes activos financieros, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (v.g. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

(e) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo, el cual no excede su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y darle su condición de venta, forman parte del costo

El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera los parámetros de rotación, antigüedad y la experiencia histórica de acuerdo al tipo de inventarios. La estimación se carga a los resultados del año.

(f) Propiedad, Planta, Equipo y Mobiliario

La propiedad, planta, equipo y mobiliario se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

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

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

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Años</u>
Edificios	50 y 60
Maquinaria y equipo	5, 10 y 15
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	<u>3</u>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos depreciables, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo.

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

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

(g) Activos Diferidos

La aplicación de la política contable de la Compañía para los gastos de extracción diferidos requiere de juicio para determinar si los beneficios económicos sean probables, ya sea de la explotación o venta futura, o si las actividades no han llegado a una etapa que permite una evaluación razonable de la existencia de reservas. La determinación de un recurso es en sí mismo un proceso de estimación que implica grados variables de incertidumbre en función de cómo se clasifican los recursos (es decir, medidos, indicados o inferidos). Las estimaciones pueden tener un impacto directo en la Compañía en el gasto diferido de exploración y evaluación. La política del diferido requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y suposiciones sobre eventos o circunstancias futuras, en particular, si una operación de extracción económicamente viable puede ser establecida.

Las estimaciones y supuestos pueden cambiar si se obtiene nueva información. Si, después de que los gastos se capitalizan, se dispone de información que sugiere que la recuperación de los gastos es poco probable, el activo se da de baja en el resultado del periodo en que la nueva información está disponible.

La vida útil de los activos intangibles ha sido determinada en un estudio técnico, y se amortizan hasta en 15 años.

(h) Deterioro de Activos no Financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

(i) Cuentas por Pagar, Provisiones y Pasivos Contingentes

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

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

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

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(j) Impuestos

i Impuesto a la Renta Corriente

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

ii. Impuesto a la Renta Diferido

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la ley.

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

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

iii. Impuesto Sobre las Ventas

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

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

iv. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto de ingresos puede ser medido de manera fiable.

(l) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(5) Juicios Contables Críticos, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación, se presentan las estimaciones y suposiciones que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Estimaciones y Suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que podrían ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

i. Vida Útil de Propiedad, Planta, Equipo y Mobiliario

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

ii. Deterioro del Valor de los Activos no Financieros

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

iii. Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

(6) Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos financieros, se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Efectivo en caja y bancos	US\$	<u>5.363</u>	<u>6.861</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:			
Acreedores comerciales	US\$	29.305	19.871
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<u>907.852</u>	<u>838.764</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>937.157</u>	<u>858.635</u>

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los acreedores comerciales y las cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

(7) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

(a) Saldos con Entidades Relacionadas

Las cuentas por pagar con la casa matriz se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Linde Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	Venta de CO2	US\$	<u>907.852</u>	<u>838.764</u>

Las cuentas por pagar comerciales con la casa matriz tienen vencimientos a corto plazo y no generan intereses.

(b) Transacciones con Entidades Relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Nota</u>		<u>Año terminado el 31 de diciembre del</u>	
						<u>2019</u>	<u>2018</u>
Linde Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	Ingresos ordinarios	15	US\$	<u>817.742</u>	<u>774.042</u>
Linde Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	Gasto servicios administrativos	16	US\$	<u>19.200</u>	<u>19.200</u>

Las ventas corresponden al suministro de gas carbónico y hielo seco a Linde Ecuador S. A. (casa matriz), las cuales se efectúan con base al contrato suscrito entre las partes, por lo que los resultados de la Compañía podrán ser diferentes si fueran autónomas.

El contrato suscrito con su casa matriz el 1 de enero de 2000 es de carácter indefinido, entre otros asuntos establece:

- Las ventas de gas carbónico y hielo seco se efectuarán por el volumen total de la producción de Agua y Gas de Sillunchi S.A.
- La entrega del producto se efectuará en las instalaciones de Agua y Gas de Sillunchi S. A. en Machachi y se transportarán en los camiones y tanqueros de Linde Ecuador S. A., especialmente acondicionados.
- El pago de las facturas emitidas durante el año se efectuará en diciembre, previa compensación de cuentas entre Compañías.
- La Compañía firma anualmente un Adendum al contrato celebrado con Linde Ecuador S. A., que modifica la fijación de precios de los productos: gas carbónico y hielo seco.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Impuestos por Cobrar y Pagar

Los impuestos por cobrar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar			
Retenciones en la fuente	US\$	17.809	16.550
Impuesto al Valor Agregado IVA		104.269	89.553
	US\$	<u>122.078</u>	<u>106.103</u>
Por pagar			
Impuesto al Valor Agregado IVA	US\$	8.444	-
Retenciones de impuestos		5.624	6.047
Impuesto a la renta por pagar		7.717	16.395
	US\$	<u>21.785</u>	<u>22.442</u>

(9) Inventarios

Los inventarios se componen de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	US\$	3.395	5.746
Inventario de repuestos		55.890	56.353
Estimación para obsolescencia		<u>(21.761)</u>	<u>(21.761)</u>
	US\$	<u>37.524</u>	<u>40.338</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para obsolescencia fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año		US\$ 21.761	17.832
Estimación cargada a resultados	16	<u>-</u>	<u>3.929</u>
Saldo al final del año		<u>US\$ 21.761</u>	<u>21.761</u>

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Propiedad, Planta, Equipo y Mobiliario

(a) El saldo de propiedad, planta, equipo y mobiliario se formaba de la siguiente manera:

		2019			2018		
		<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe neto</u>
Terrenos	US\$	363.454	-	363.454	363.454	-	363.454
Edificios		779.424	(357.380)	422.044	727.040	(332.045)	394.995
Maquinarias y equipos		2.995.908	(1.876.566)	1.119.342	2.753.795	(1.715.729)	1.038.066
Muebles y enseres		145.565	(75.532)	70.033	103.882	(62.577)	41.305
Equipos de cómputo		42.178	(37.699)	4.479	34.551	(27.310)	7.241
Proyectos en curso		300.261	-	300.261	324.579	-	324.579
	US\$	<u>4.626.790</u>	<u>(2.347.177)</u>	<u>2.279.613</u>	<u>4.307.301</u>	<u>(2.137.661)</u>	<u>2.169.640</u>

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) El movimiento de propiedad, planta, equipo y mobiliario fue el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Proyectos en curso</u>	<u>Total</u>
Saldo 1 de enero de 2018	US\$	363.454	398.708	857.929	69.565	300.903	1.990.559
Adiciones		-	20.199	29.275	300	294.936	344.710
Transferencias		-	-	271.260	-	(271.260)	-
Depreciación	16	-	(23.912)	(120.398)	(21.319)	-	(165.629)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		363.454	394.995	1.038.066	48.546	324.579	2.169.640
Adiciones		-	-	19.230	-	300.259	319.489
Transferencias		-	52.384	222.883	49.310	(324.577)	-
Depreciación	16	-	(25.335)	(160.837)	(23.344)	-	(209.516)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>363.454</u>	<u>422.044</u>	<u>1.119.342</u>	<u>74.512</u>	<u>300.261</u>	<u>2.279.613</u>

(i) La Compañía se encuentra desarrollando proyectos para incrementar la producción de la planta, con la perforación de un pozo adicional (previa obtención de la concesión respectiva), los que en gran parte estarán listos para su uso durante el año 2020.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Activos Diferidos

Los activos diferidos estaban conformados de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Perforaciones de pozos	US\$	434.625	434.625
Menos - amortización acumulada		<u>(293.550)</u>	<u>(275.988)</u>
	US\$	<u>141.075</u>	<u>158.637</u>

El movimiento de activos diferidos durante el año fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año		US\$ 158.637	176.198
Amortización cargada a resultados	16	<u>(17.562)</u>	<u>(17.561)</u>
Saldo al final del año		<u>US\$ 141.075</u>	<u>158.637</u>

(12) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	US\$	<u>29.305</u>	<u>19.871</u>

(1) Corresponden principalmente por compras de servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

(13) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

(a) Gasto Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	7.717	16.395
Impuesto a la renta diferido		<u>772</u>	<u>847</u>
	US\$	<u>8.489</u>	<u>17.242</u>

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Impuesto a la Renta Corriente

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	US\$	35.421	50.959
Más gastos no deducibles		11.348	12.157
Menos amortización de pérdidas tributarias		<u>(11.692)</u>	<u>(15.779)</u>
Utilidad tributaria	US\$	<u>35.077</u>	<u>47.337</u>
Tasa de impuesto a la renta		22%	25%
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>7.717</u>	<u>11.834</u>
Impuesto a la renta mínimo	US\$	<u>-</u>	<u>16.395</u>
Impuesto a la renta del año	13(a) US\$	<u>7.717</u>	<u>16.395</u>

En 2019 se aplica una tasa del 22% de acuerdo a lo establecido en el Art 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno que señala que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

(b) Impuesto a la Renta Diferido

El pasivo por impuesto diferido fue como sigue:

		Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferencias temporarias:					
Propiedad, planta, equipo y mobiliario	US\$	(60.361)	(62.161)	(1.800)	2.047
Inventarios obsoletos		4.905	4.905	-	982
Amortización de pérdidas tributarias		<u>36.063</u>	<u>38.635</u>	<u>2.572</u>	<u>3.876</u>
Efecto en el impuesto diferido, en resultados		<u>(19.393)</u>	<u>(18.622)</u>	<u>772</u>	<u>6.905</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	US\$	<u>(19.393)</u>	<u>(18.622)</u>		

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. En el año 2016, de acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$15.000.000.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2019 (así como al 2018) no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, previsto por la Ley de Régimen Tributario.

(d) Situación Fiscal

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

La Compañía no ha sido fiscalizada y no mantienen glosas pendientes.

(e) Reformas Tributarias

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

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(14) Patrimonio

(a) Capital Social

El capital social está constituido por 4.460.000 acciones ordinarias (igual importe en 2016) de 0,04 cada una, totalmente pagadas. El detalle de los accionistas de la Compañía, es el siguiente:

	Número de acciones	Participación %	US\$	
			Valor por acción	Capital social
Linde Ecuador S. A.	4.459.999	100%	0,04	178.400
Commercium Immobilien-Und-Beteiligungs-GmbH	1	0%	0,04	0,04
	<u>4.460.000</u>	<u>100%</u>	<u>0,04</u>	<u>178.400</u>

(b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

En 2019, se registra la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2018 por US\$3.372; y, también se regulariza la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2017 por US\$6.514; estos movimientos debidamente respaldados en actas de juntas de accionistas.

En 2018 se registra la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2017 por US\$5.546 de acuerdo a lo establecido en actas de juntas de accionistas.

(c) Reserva Facultativa

Corresponden a la apropiación de las utilidades de años anteriores dispuesta por la Junta General de Accionistas, la cual es de libre disposición de los accionistas.

(d) Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor de US\$799.697, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Ingresos Ordinarios

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de productos a Linde Ecuador S. A., una compañía relacionada; los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato y se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio al cliente.

Los ingresos por actividades ordinarias se componían de la siguiente manera:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de CO2 líquido	US\$	609.249	552.473
Venta de hielo seco		<u>208.493</u>	<u>221.569</u>
	7 (b) US\$	<u><u>817.742</u></u>	<u><u>774.042</u></u>

(16) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas		US\$ 412.011	380.045
Depreciación	10	209.516	165.629
Seguridad		41.364	41.098
Impuestos, contribuciones y otros		36.723	38.216
Servicios de limpieza		29.420	21.290
Servicios profesionales	7 (b)	19.200	19.200
Amortización	11	17.562	17.561
Honorarios profesionales		-	10.679
Mantenimiento y reparación		3.835	10.507
Otros		8.097	9.009
Estimación obsolescencia de inventario	9	-	3.929
Movilización y transporte		2.167	3.158
Seguros		2.426	2.762
	US\$	<u><u>782.321</u></u>	<u><u>723.083</u></u>

(17) Instrumentos Financieros - Administración de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

(Continúa)

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Mitigación de Riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

Objetivos y Políticas de Administración de Riesgo Financiero

El principal riesgo financiero es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un calce adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

La Compañía carga con el riesgo de liquidez completamente, puesto que sus actividades de distribución se conducen íntegramente con su casa matriz (ver nota 7(b)).

Mitigación de Riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

(a) Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía no tiene mayor exposición al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado debido a que no mantiene obligaciones financieras.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

Como parte del acuerdo que mantiene con su casa matriz, la tesorería de la Compañía es administrada en forma centralizada por Linde Ecuador S. A. La tesorería de Linde Ecuador S. A. administra las facilidades de crédito, monitorea el efectivo de las salidas esperadas para acreedores comerciales en forma centralizada.

(c) Riesgo de Gestión de Capital

La Compañía administra una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S. A.
(Una subsidiaria de Linde Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- i. Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas; y
- ii. Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018) no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(d) Riesgo de Crédito

La Compañía comercializa únicamente con su principal accionista, Linde Ecuador S.A. que es uno de los principales distribuidores de gases a nivel nacional; las operaciones de la relacionada se han mantenido con normalidad y no existen indicios de que su situación cambiará a corto plazo.

(18) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros separados adjuntos.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

- Modificaciones de las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.
- Definición de un negocio (modificaciones de la NIIF 3)
- Definición de material (modificaciones de las NIC 1 y 8)

(19) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El pasado 16 de marzo de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. A la fecha de emisión de los estados financieros la liquidez de la Compañía se mantiene saludable y estamos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados o que requieran revelación