

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	6	1,775,091	2,023,976
Cuentas por cobrar a clientes	7	12,180,045	15,343,286
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	547,718	414,143
Inventarios	10	7,538,839	4,586,207
Impuestos por recuperar	11	552,118	-
Otras cuentas por cobrar	8	2,317,165	103,166
<b>Total activos corrientes</b>		<u>24,910,976</u>	<u>22,470,778</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Instalaciones, muebles y equipos	12	948,413	1,028,952
Activos por derecho de uso	13	1,688,754	-
Impuesto a la renta diferido	11	893,410	868,732
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>3,530,577</u>	<u>1,897,684</u>
<b>Total del activo</b>		<u>28,441,553</u>	<u>24,368,462</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Gonzalo Granda  
Representante Legal

Ing. Isabel Pasquel  
Contadora General

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	14	372,417	387,323
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	9,882,237	10,907,617
Impuesto a la renta por pagar	11	273,522	795,073
Impuestos por pagar	11	417,460	162,271
Beneficios sociales	15	1,429,754	1,244,027
Pasivos de arrendamiento	13	246,810	-
Provisiones	14	1,967,450	2,172,327
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>14,589,650</u>	<u>15,668,638</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos de arrendamiento	13	1,475,566	-
Beneficios sociales	15	1,654,424	1,465,172
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>3,129,990</u>	<u>1,465,172</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>17,719,640</u>	<u>17,133,810</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	16	3,606,220	3,606,220
Reserva legal		3,303,110	3,303,110
Resultados acumulados		3,812,583	325,322
<b>Total patrimonio</b>		<u>10,721,913</u>	<u>7,234,652</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>28,441,553</u>	<u>24,368,462</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

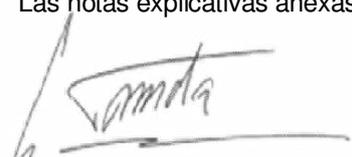
Ing. Gonzalo Granda  
Representante LegalIng. Isabel Pasquel  
Contadora General

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	17	35,712,500	34,185,074
Costo de ventas y prestación de servicios	18	<u>(25,683,118)</u>	<u>(25,783,593)</u>
Utilidad bruta		10,029,382	8,401,481
Gastos de administración y ventas	18	(5,053,076)	(4,119,784)
Otros ingresos, neto		13,483	67,769
		<u>4,989,789</u>	<u>4,349,466</u>
Gastos financieros, neto	19	<u>(395,950)</u>	<u>(61,873)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		4,593,839	4,287,593
Impuesto a la renta	11	(1,356,313)	(1,126,451)
Utilidad neta del año		<u>3,237,526</u>	<u>3,161,142</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (Pérdida) actuariales		<u>101,368</u>	<u>(96,081)</u>
Resultado integral del año		<u>3,338,894</u>	<u>3,065,061</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Gonzalo Granda  
Representante Legal

  
Ing. Isabel Pasquel  
Contadora General

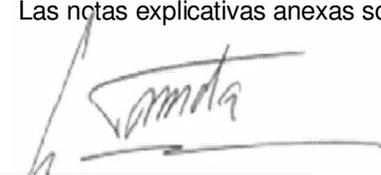
**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>				<u>Total</u>
				<u>Resultado Acumulado Adopcion NIIF</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades Disponibles</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	
Saldo al 1 de enero de 2018	3,606,220	1,803,110	1,500,000	489,574	209,547	(3,465,313)	39,262	4,182,400
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(96,081)	(96,081)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(12,809)	-	(12,809)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	3,161,142	-	3,161,142
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,606,220	1,803,110	1,500,000	489,574	209,547	(316,980)	(56,819)	7,234,652
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	101,368	101,368
Otros ajustes (1)	-	-	-	-	-	148,367	-	148,367
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	3,237,526	-	3,237,526
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>3,606,220</u>	<u>1,803,110</u>	<u>1,500,000</u>	<u>489,574</u>	<u>209,547</u>	<u>3,068,912</u>	<u>44,549</u>	<u>10,721,913</u>

(1) La Compañía reconoció este rubro por el seguro financiero que mantiene por la pérdida en tipo de cambio en transacciones con clientes.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Gonzalo Granda  
Representante Legal

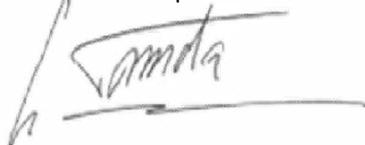
  
Ing. Isabel Pasquel  
Contadora General

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		4,593,839	4,287,593
Más - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación instalaciones, muebles y equipo	12	286,190	312,448
Depreciación activo por derecho de uso	13	293,555	-
Costos financieros por arrendamiento	13	68,594	-
Provisión para cuentas de dudoso cobro	7	(160,069)	467,870
Otros ajustes patrimoniales		148,366	(12,809)
Provisión por obsolescencia		54,532	122,009
Cargos por jubilación patronal y desahucio	15	319,737	250,063
		5,604,744	5,427,174
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		3,323,310	(2,568,651)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(133,575)	185,630
Otras cuentas por cobrar		(2,213,999)	(22,021)
Inventarios		(3,007,164)	(918,750)
Impuesto por recuperar		(552,118)	-
Cuentas por pagar comerciales		(14,906)	(1,665,005)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(741,287)	39,072
Impuestos por pagar		255,189	(257,213)
Beneficios a empleados		185,727	684,368
Provisiones		(204,877)	(1,084,606)
Obligación por beneficios definidos		(29,115)	(40,110)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		2,471,929	(220,110)
Intereses pagado		(206,391)	(184,455)
Impuesto a la renta pagado		(1,902,541)	(1,100,669)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		362,997	(1,505,234)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedad, planta y equipos	12	(205,651)	(91,051)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(205,651)	(91,051)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	9	2,022,120	5,763,879
Pagos de préstamos a compañías relacionadas		(2,099,824)	(5,385,117)
Pago de pasivo por arrendamiento	13	(328,527)	-
Efectivo neto utilizado en (provisto por) las actividades de financiamiento		(406,231)	378,762
Disminución neto de efectivo		(248,885)	(1,217,523)
Efectivo al inicio del año	6	2,023,976	3,241,499
Efectivo al final del año	6	1,775,091	2,023,976

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Gonzalo Granda  
Representante Legal



Ing. Isabel Pasquel  
Contadora General

## **WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones -**

Wärtsilä Ecuador S. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador el 7 de mayo del 1996, bajo la denominación social de Wärtsilä Diésel del Ecuador S. A., y el 18 de marzo de 1998, mediante escritura pública debidamente inscrita en el Registro Mercantil, cambió su denominación social a Wärtsilä Ecuador S. A. Las operaciones de la Compañía consisten en la distribución, comercialización, operación y mantenimiento de motores a diésel o de otro tipo de combustión, repuestos, piezas y elementos utilizados en la industria de generación de energía. La Compañía se encuentra domiciliada en Centro de Negocios La Mancha Autopista E35 km 24 1/2, Tababela, Quito, Ecuador.

La matriz de la Compañía es Wärtsilä Oyj Abp, compañía registrada en Finlandia. La Compañía forma parte del Grupo Wärtsilä, un grupo que provee un valor agregado a sus clientes ofreciendo soluciones de energía avanzadas, descentralizadas, flexibles, eficientes y preocupadas por el medio ambiente, a través las siguientes divisiones: Power Plant, Ship Power y Services. Las operaciones industriales del Grupo Wärtsilä que incluyen el diseño y fabricación están localizadas en Europa y Asia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

##### **1.2 Situación económica del país -**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas compañías privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos en las operaciones de la Compañía que impacta principalmente al flujo de caja de la Compañía. Adicionalmente, la Administración está adoptando las medidas necesarias, que considera le permitirán afrontar las situaciones del entorno antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

##### **1.3 Autorización de estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 22 de junio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos (Nota 13), estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.1.1 Nuevas normas y modificaciones -

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.17. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## 2.2 Traducción de moneda extranjera -

### 2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

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

### 2.2.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

## 2.3 Efectivo -

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

## 2.4 Activos financieros –

### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

#### Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 56 días a terceros y 45 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

## **2.5 Pasivos financieros –**

### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y los “Pasivos de arrendamiento”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

#### **Cuentas por pagar a proveedores y provisiones**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### **2.6 Inventarios -**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Se utiliza el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de los inventarios.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios en tránsito se encuentran registrados a su costo de adquisición.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### **2.7 Instalaciones, muebles y equipos -**

Las instalaciones, muebles y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de instalaciones, muebles y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

realización de sus Propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

A continuación, se presentan las principales partidas de instalaciones, muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Herramientas	3 a 10 años
Maquinaria	6
Instalaciones	10
Muebles y enseres	4

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

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

#### **2.8 Pérdida por deterioro del valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (Instalaciones, muebles y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.9 Arrendamientos

##### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Oficinas, talleres y bodegas	Oficinas, talleres y bodegas	01/10/2015	30/09/2025

Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 3.68% que corresponde a la tasa calculada por el corporativo que sería su principal fuente de financiamiento de ser necesario y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

#### Opciones de terminación y extensión

El contrato antes descrito ha considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso, la opción de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía.

#### **2.10 Impuesto a la renta -**

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

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

#### b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### 2.11 Provisiones y pasivos contingentes -

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.12 Beneficios sociales -

**2.12.1 Corrientes:** Se registran en el rubro de beneficios empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de servicios de transporte y los gastos de administración en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos: La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos para sus principales ejecutivos determinados en función del desempeño por cumplimiento de objetivos.

#### 2.12.2 No corrientes (Jubilación patronal y desahucio) -

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

#### 2.13 Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

#### 2.14 Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### 2.15 Resultados acumulados –

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo con disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

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

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 2.16 Reconocimiento de ingresos -

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### (a) Ventas de motores y repuestos

Los ingresos por ventas de motores y repuestos son reconocidos cuando existe suficiente evidencia de un acuerdo de venta, el cliente acepta el envío y asume los riesgos de la propiedad, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

fijados o son determinables, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración de los motores y repuestos vendidos.

(b) Servicios

Los ingresos por servicios de mantenimiento bajo órdenes de trabajo que se ejecutan en corto plazo son reconocidos después de que se ha prestado el servicio y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser estimados de manera fiable.

(c) Contratos de mantenimiento

Los ingresos por contratos de mantenimiento incluyen el monto inicial acordado en este más cualquier variación en el contrato de trabajo, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable. Tan pronto el resultado de un contrato de mantenimiento pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos asociados con el mismo son reconocidos en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

El grado de realización es evaluado mediante reportes sobre el trabajo llevado a cabo. Cuando el resultado de un contrato de mantenimiento no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de éste son reconocidos sólo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada por causa de un contrato se reconoce inmediatamente en resultados.

#### 2.17 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos” -

Como se menciona en la Nota 2.9, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 3.68%.

#### Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

#### Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	<u>1,982,309</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>1,982,309</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	239,367
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>1,742,942</u>
	<u>1,982,309</u>

#### Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

#### Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$ 1,982,309
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$ 1,982,309

#### 2.18 Costos y gastos -

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los diversos componentes del gasto que constituyen el costo de venta de inventarios y de los servicios prestados, se reconocen al mismo tiempo que el ingreso ordinario derivado de la venta de los motores y repuestos y la prestación del servicio.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Instalaciones, muebles y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

##### 4.1 Factores de riesgo financiero –

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento Financiero de la región tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas y lineamientos aprobadas por su Casa Matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

##### (a) Riesgos de mercado

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

##### (i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 84% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

##### (ii) Riesgo de precios

La Compañía no posee riesgo de precio por ser líderes de marca, no existe competidores directos y basa sus precios en el listado global de precios

##### (iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

##### (b) Riesgo de crédito

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 7% de los ingresos de la Compañía, existen solo 2 clientes que tienen un peso mayor al 75% de la cartera de la Compañía de los cuales han entregado garantías reales, si tomamos en cuenta los 7 clientes con el mayor peso de la cartera

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

estos suman el 90% de los cuales 3 tienen garantías reales es decir el 78%; en consecuencia, si bien hay riesgo en el 22% por no cobertura, el riesgo está controlado. La cartera está diversificada. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan anualmente y periódicamente se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo y se concentra en los clientes considerados de alto riesgo por su exposición sin garantía.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 7 clientes (2018: 12 clientes), el crédito se concede en promedio 60 a 90 días.

#### **(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes del cobro de los saldos a su clientes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un períodos anuales.

La Compañía históricamente no ha tenido excedente de efectivo, y el flujo existente lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para pago de deudas de proveedores locales y del exterior, incluyendo empresas relacionadas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019	
Cuentas por pagar a proveedores	372,417
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,882,237
Pasivos de arrendamiento	1,722,376
Al 31 de diciembre de 2018	
Cuentas por pagar a proveedores	387,323
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10,907,617

#### 4.2 Administración del riesgo 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, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de recursos ajenos menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el patrimonio neto del estado de situación financiera más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a compañía relacionadas	9,882,237	10,907,617
Cuentas por pagar a proveedores	372,417	387,323
Pasivo de arrendamiento	1,722,376	-
Menos: Efectivo	<u>(1,775,091)</u>	<u>(2,023,976)</u>
Deuda neta	10,201,939	11,443,291
Total Patrimonio	<u>10,721,913</u>	<u>7,234,652</u>
	<u>20,923,852</u>	<u>18,677,943</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>49%</b>	<b>61%</b>

Durante el ejercicio del 2019, la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al decremento del efectivo y al incremento del patrimonio por el resultado del ejercicio 2018.

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros -**

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo, a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo	1,775,091	2,023,976
Cuentas por cobrar a clientes	12,180,045	15,343,286
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	547,718	414,143
Otras cuentas por cobrar	2,317,165	103,166
<b>Total activos financieros</b>	<u>16,820,019</u>	<u>17,884,571</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	372,417	387,323
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,882,237	10,907,617
Pasivos de arrendamiento	1,722,376	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2,094,793</u>	<u>11,294,940</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas menores	-	115,956
Bancos e instituciones financieras (1)	1,775,091	1,908,020
	<u>1,775,091</u>	<u>2,023,976</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. (Produbanco), Citibank N.A. Sucursal Ecuador.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	Calificación (1)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador	AAA	AAA
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA / AAA-	AAA / AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 respectivamente.

## 7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	12,487,847	15,811,156
(-) Provisión para cuentas de dudoso cobro	(307,801)	(467,870)
	<u>12,180,045</u>	<u>15,343,286</u>

(1) La concentración de la cartera es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Petroamazonas EP	8,665,336	10,598,416
Andes Petroleum Ecuador LTD	2,326,575	1,811,277
Agip Oil Ecuador B.V.	1,257,791	1,953,814
Consortio Petrolero Bloque 16	137,181	460,469
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP	-	246,536
Otros	100,964	740,644
	<u>12,487,847</u>	<u>15,811,156</u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	467,870	-
Incrementos	-	467,870
Reversos/utilizaciones	(160,069)	-
Saldo al final del año	<u>307,801</u>	<u>467,870</u>

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(3) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	9,874,573	10,517,158
De 1 a 30 días	-	1,680,875
De 31 a 60 días	-	296,486
De 61 a 90 días	58,039	248,962
De 91 a 180 días	67,822	596,021
De 181 a 360 días	581,808	424,516
Mayor a 360 días (1)	<u>1,905,605</u>	<u>2,047,138</u>
	<u>12,487,847</u>	<u>15,811,156</u>

(1) Los valores presentados como mayores a 360 días están compuestos en su mayoría por facturas retenidas de pago por Petroamazonas EP mediante Oficio No. PAM-FIN-2018-0379-OFI del 31 de mayo del 2018, ya que corresponde a multas impuesta por incumplimiento de las cláusulas contractuales. (Ver Nota 14).

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión rendimiento contractual (1)	2,041,206	-
Otras provisiones	143,244	550
Otras cuentas por cobrar	<u>132,725</u>	<u>102,616</u>
	<u>2,317,175</u>	<u>103,166</u>

(1) Saldo compuesto por un valor de US\$2,041,206 correspondiente a la provisión por el rendimiento de cada uno de los contratos vigentes pendientes por facturar.

## 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

(a) **Saldos:**

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Wärtsilä Services Sw itzerland Ltd.	Administración común	Comercial	154,754	-
Wärtsilä Caribbean Inc.	Administración común	Comercial	101,126	19,616
Wärtsilä de México S.A. de C.V.	Administración común	Comercial	71,625	35,102
Wärtsilä Dominicana, SRL	Administración común	Comercial	61,569	-
Wärtsilä Corporation	Administración común	Comercial	47,371	64,022
Wärtsilä Finland Oy	Administración común	Comercial	-	187,043
Otras relacionadas	Administración común	Comercial	111,273	108,360
			<u>547,718</u>	<u>414,143</u>

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Wärtsilä Corporation (1)	Administración común	Financiamiento	5,793,295	5,860,762
Wärtsilä Services Sw itzerland Ltd.	Administración común	Comercial	2,666,843	5,034,766
Wartsila Panama Services, S.A.	Administración común	Comercial	741,974	-
Otras relacionadas	Administración común	Comercial	680,125	12,089
			<u>9,882,237</u>	<u>10,907,617</u>

(1) La Compañía mantiene 2 préstamos con Wärtsilä Corporation una renovación del préstamo por US\$ 3,664,055 con una duración de 360 días que inicio el 13 de septiembre del 2019, con un interés anual de 2.86%, y un nuevo préstamo por US\$ 2,009,160 con una duración de 360 días que inicio el 16 de diciembre del 2019, con un interés anual de 0.80%

**(b) Transacciones:**

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta de bienes y servicios</u>				
Wärtsilä Caribbean, Inc.	Administración común	Venta de Bienes/Otros	614,705	-
Wärtsilä de Mexico S.A. de C.V.	Administración común	Venta de Bienes/Otros	608,134	2,060
Wärtsilä Finland Oy	Administración común	Venta de Bienes/Otros	315,345	-
Wärtsilä Corporation	Administración común	Venta de Bienes/Otros	316,223	780,329
Wärtsilä Peru S.A.C.	Administración común	Venta de Bienes/Otros	174,248	-
Wärtsilä Colombia S.A.	Administración común	Venta de Bienes/Otros	152,630	13,574
Wärtsilä Services Sw itzerland Ltd.	Administración común	Venta de Bienes/Otros	60,409	452,793
Otras	Administración común	Venta de Bienes/Otros	377,650	14,456
			<u>2,619,344</u>	<u>1,261,152</u>

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compra de bienes y servicios</u>				
Wartsila Services Switzerland Ltd.	Administración común	Compra de Bienes	13,734,367	13,711,164
Wartsila Panama Services, S.A.	Administración común	Compra de Bienes	850,085	-
Wartsila Corporation	Administración común	Compra de Bienes	-	835,487
Wartsila North America Inc.	Administración común	Compra de Bienes	(456)	159,592
Wartsila China Ltd.	Administración común	Compra de Bienes	124,936	-
Wartsila Finland Oy	Administración común	Compra de Bienes	-	89,050
Wartsila Dominicana C, por A.	Administración común	Compra de Bienes	81,592	85,404
Wartsila Colombia S.A.	Administración común	Compra de Bienes	-	45,541
Otras	Administración común	Compra de Bienes	25,917	105,104
			<u>14,816,441</u>	<u>15,031,342</u>
<u>Servicios técnicos</u>				
Wartsila Corporation	Administración común	Servicios	1,120,418	-
Wartsila Finland Oy	Administración común	Servicios	147,640	344,571
Wartsila Colombia S.A.	Administración común	Servicios	22,938	246,357
Wärtsilä Caribbean, Inc.	Administración común	Servicios	-	213,769
Wartsila de Mexico S.A. de C.V.	Administración común	Servicios	-	208,863
Wartsila Peru S.A.C.	Administración común	Servicios	-	190,264
Wärtsilä Brasil Ltda.	Administración común	Servicios	30,141	79,780
Wartsila Panama Services, S.A.	Administración común	Servicios	744,109	66,659
Otros	Administración común	Servicios	86,557	140,325
			<u>2,151,803</u>	<u>1,490,589</u>

**10. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos	6,885,518	4,372,470
Importaciones en tránsito	1,760,482	1,375,430
(-) Provisión por obsolescencia (1)	(1,107,161)	(1,161,693)
	<u>7,538,839</u>	<u>4,586,207</u>

(1) La provisión por obsolescencia de la Compañía es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1,161,693	1,283,702
Provisión por obsolescencia	1,107,161	1,161,693
Disminución de provisión	(1,161,693)	(1,283,702)
	<u>1,107,161</u>	<u>1,161,693</u>

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS**

**11.1 Impuestos por recuperar**

La composición de impuestos por recuperar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario del IVA (1)	448,893	-
Reclamo pago indebido ISD (2)	103,225	-
	<u>552,118</u>	<u>-</u>

(1) El crédito tributario por IVA se ha venido compensando durante el 2020 con el IVA por pagar por la facturación a clientes

(2) Se está realizando el reclamo en el mes de junio y Julio 2020 para la recuperación por el ISD pagado indebidamente

**11.2 Impuesto por pagar**

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	-	77,982
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta por pagar	277,253	36,936
Retenciones de Impuesto al valor agregado por pagar	127,235	31,412
Impuesto a la renta empleados	12,972	15,941
	<u>417,460</u>	<u>162,271</u>

**11.3 Impuesto a la renta**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1,380,990	1,809,243
Impuesto a la renta local	-	106,823
Impuesto a la renta diferido (1)	(24,677)	(789,615)
	<u>1,356,313</u>	<u>1,126,451</u>

(1) Ver Nota 11.5

**11.4 Conciliación contable tributaria**

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	5,404,517	5,044,229
Menos - Participación a trabajadores	<u>(810,678)</u>	<u>(756,634)</u>
	4,593,839	4,287,595
Más - Gastos no deducibles permanentes (1)	1,338,869	1,583,441
Más - Gastos no deducibles temporales (2)	110,178	2,109,500
Menos - ingresos exentos (3)	<u>(404,994)</u>	<u>(579,434)</u>
Más otras partidas conciliatorias	<u>(113,932)</u>	<u>(164,129)</u>
Base tributaria	5,523,960	7,236,973
Tasa impositiva (4)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	<u>1,380,990</u>	<u>1,809,243</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(506,571)	(478,445)
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>(600,897)</u>	<u>(535,724)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>273,522</u>	<u>795,073</u>

- (1) Se incluye principalmente: (i) exceso en el límite de deducibilidad por provisión de cuentas incobrables US\$209,102, costos y gasto no sustentados en comprobantes de venta válidos US\$173,300, exceso en el límite de deducibilidad de gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas US\$516,142.
- (2) Se incluye principalmente: (i) provisión de inventario US\$(54,532), otras provisiones US\$(215,959), provisiones por jubilación patronal y desahucio US\$ 304,794.
- (3) Los ingresos exentos surgen por las rentas obtenidas en el exterior sometidos a imposición en otro estado.
- (4) La Compañía aplico el 25% de tasa impositiva del impuesto a la renta, de acuerdo a la normativa vigente.

#### 11.5 Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2018	79,118
Movimiento del año	<u>789,615</u>
Al 31 de diciembre del 2018	868,733
Movimiento del año	24,677
Al 31 de diciembre del 2019	<u>893,410</u>

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Activos			Total
	Deterioro de inventarios	Pasivos contingentes	Otros (1)	
Saldo al 1 de enero del 2018	320,926	-	(241,808)	79,118
Movimiento del año	(30,502)	403,702	416,416	789,616
Al 31 de diciembre de 2018	290,423	403,702	174,607	868,732
Movimiento del año	(13,633)	-	38,310	24,677
Al 31 de diciembre de 2019	276,790	403,702	212,917	893,409

(1) Se incluye: (i) activo por impuesto diferido por jubilación patronal y desahucio por US\$ 131,723 (2018:US\$ 58,393), (ii) activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones a proveedores por US\$ 62,029 (2018:US\$ 116,018), activo por impuesto diferido correspondiente a actualización por diferencial cambiario por US\$ 10,760 y (2018:US\$197) y se reconoció en el periodo 2019 activo por impuesto diferido por el reconocimiento de arrendamientos financieros por US\$8,405.

#### 11.6 Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad antes de Impuesto a la renta	4,593,839	4,287,595
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Impuesto a la tasa impositiva vigente	1,148,460	1,071,899
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos: Otras partidas conciliatorias	(129,732)	(185,891)
Más: Gastos no deducibles y que no se reversan en el futuro	362,262	923,235
Efecto de impuesto diferido	(24,677)	(789,615)
Impuesto a la renta	1,356,313	1,019,628
Tasa efectiva	30%	24%

#### Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte

## **WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra analizando los eventuales efectos impositivos que podrían originarse de las operaciones efectuadas con sus partes relacionadas.

#### **Otros asuntos - Reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación al 31 de diciembre del 2019.

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPO**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Equipo de sistemas</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Costo	1227,969	394,065	275,036	377,417	110,727	687,208	-	3,072,422
Depreciación acumulada	(997,134)	(310,854)	(123,985)	(240,781)	(37,246)	(112,073)	-	(1,822,073)
<b>Valor en libros al 1 de enero del 2018</b>	<b>230,835</b>	<b>83,211</b>	<b>151,051</b>	<b>136,636</b>	<b>73,481</b>	<b>575,135</b>	<b>-</b>	<b>1,250,349</b>
<b>Movimiento 2018</b>								
Adiciones	32,924	-	14,933	7,780	-	11,107	24,273	91,017
Ventas y bajas	-	(65,224)	-	-	-	-	-	(65,224)
Transferencias	3,365	-	20,942	-	-	-	(24,273)	34
Depreciación	(77,565)	(47,096)	(36,631)	(54,061)	(21,634)	(75,461)	-	(312,448)
Depreciación Acum. por ventas y bajas	-	65,224	-	-	-	-	-	65,224
	<b>189,559</b>	<b>36,115</b>	<b>150,295</b>	<b>90,355</b>	<b>51,847</b>	<b>510,781</b>	<b>-</b>	<b>1,028,952</b>
Costo	1,264,258	328,841	310,911	385,197	110,727	698,315	-	3,098,249
Depreciación acumulada	(1,074,699)	(292,726)	(160,616)	(294,842)	(58,880)	(187,534)	-	(2,069,297)
<b>Valor en libros al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>189,559</b>	<b>36,115</b>	<b>150,295</b>	<b>90,355</b>	<b>51,847</b>	<b>510,781</b>	<b>-</b>	<b>1,028,952</b>
<b>Movimiento 2019</b>								
Adiciones	50,051	117,429	4,393	7,000	-	-	26,778	205,651
Depreciación	(76,455)	(37,377)	(35,604)	(41,943)	(19,443)	(75,368)	-	(286,190)
	<b>(26,404)</b>	<b>80,052</b>	<b>(31,211)</b>	<b>(34,943)</b>	<b>(19,443)</b>	<b>(75,368)</b>	<b>26,778</b>	<b>(80,539)</b>
Costo	1,314,309	446,270	315,304	392,197	110,727	698,315	26,778	3,303,900
Depreciación acumulada	(1,151,154)	(330,103)	(196,220)	(336,785)	(78,323)	(262,902)	-	(2,355,487)
<b>Valor en libros al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>163,155</b>	<b>116,167</b>	<b>119,084</b>	<b>55,412</b>	<b>32,404</b>	<b>435,413</b>	<b>26,778</b>	<b>948,413</b>

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>Instalaciones</u>
<b>Activo por derecho de uso</b>	
Efecto aplicación al 1 de enero del 2019	1,982,309
Depreciación acumulada 2019	<u>(293,555)</u>
	<u>1,688,754</u>
<b>Pasivos por arrendamientos</b>	
Corriente	246,810
No corriente	<u>1,475,566</u>
	<u>1,722,376</u>

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>Instalaciones</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso	293,555
Gasto por interes (incluido dentro de costos financieros)	<u>68,594</u>
	<u>362,149</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$328,527.

**14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y PROVISIONES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	372,417	387,323
Provisión rendimiento contractual (1)	-	232,883
Otras cuentas por pagar (2)	<u>1,967,450</u>	<u>3,024,052</u>
	<u>2,339,867</u>	<u>3,644,258</u>

(1) Saldo compuesto por un valor de (2018:US\$ 232,883) correspondiente a la provisión por contratos vigentes con clientes.

(2) Un valor de US\$1,614,808 que de acuerdo al "Informe general de examen especial a los procesos precontractuales, contractuales, ejecución y liquidación del contrato" emitido por la Contraloría General del Estado de fecha 16 de febrero del 2018, generó un contingente con el cliente Petroamazonas EP que corresponde a multas impuesta por incumplimiento de las cláusulas contractuales estipuladas en el contrato vigente desde el año 2012.

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. BENEFICIOS SOCIALES**

**15.1 Corriente**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores	810,678	756,634
Beneficios sociales	479,521	401,495
Bono de cumplimiento	19,486	-
Otros (retenciones laborales y sociales)	120,069	85,898
	<u>1,429,754</u>	<u>1,244,027</u>

**15.2 No corriente**

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	1,133,676	885,583	331,495	273,555	1,465,172	1,159,138
Costo por servicios corrientes	194,086	156,845	63,704	46,752	257,790	203,597
Costo por intereses	48,144	35,626	13,803	10,840	61,946	46,466
Ganancia actuarial reconocida	(47,699)	104,210	(4,798)	40,458	(52,497)	144,668
Liquidaciones anticipadas y beneficios pagados	-	-	(29,115)	(40,110)	(29,116)	(40,110)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(48,871)	(48,587)	-	-	(48,871)	(48,587)
Al 31 de diciembre	<u>1,279,336</u>	<u>1,133,677</u>	<u>375,089</u>	<u>331,495</u>	<u>1,654,424</u>	<u>1,465,172</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo por servicios corrientes	194,086	156,845	63,704	46,752	257,790	203,597
Costo por intereses	48,144	35,626	13,803	10,840	61,946	46,466
Al 31 de diciembre	<u>242,230</u>	<u>192,471</u>	<u>77,507</u>	<u>57,592</u>	<u>319,737</u>	<u>250,063</u>

Los importes reconocidos en Otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia actuarial reconocida	47,699	104,210	4,798	40,458	52,497	144,668
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	48,871	(48,587)	-	-	48,871	(48,587)
Al 31 de diciembre	<u>96,570</u>	<u>55,623</u>	<u>4,798</u>	<u>40,458</u>	<u>101,368</u>	<u>96,081</u>

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Futuro incremental salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	10.46%	11.53%

#### Análisis de sensibilidad

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

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(72,110)	(13,450)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-6%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	77,432	14,420
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	79,170	15,152
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(74,317)	(14,269)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-6%	-4%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(45,540)	12,465
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-4%	3%
Variación OBD (Rotación -5%)	47,317	(11,909)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	4%	-3%

## 16. PATRIMONIO

### Capital social

El capital social autorizado consiste de 3,606,220 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta. En el año 2019, no se repartieron dividendos.

## 17. INGRESOS

Los ingresos de acuerdo a su naturaleza se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercado local	33,139,055	31,441,614
Mercado exterior	2,573,445	2,743,460
	<u>35,712,500</u>	<u>34,185,074</u>

La composición de las ventas se encuentra agrupada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Petroamazonas EP	20,674,310	20,432,151
Consortio Petrolero Bloque 16	4,092,673	3,949,102
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	3,864,896	2,795,586
Oleoducto de Crudos Pesados	2,233,725	1,996,667
Agip Oil Ecuador BV	1,171,936	2,534,273
Canodros C.L.	620,235	-
Wärtsilä Caribbean, Inc.	614,705	213,769
Wartsila de México S.A. de C.V.	564,355	97,043
Wartsila Corporation	316,223	800,304
Otras	1,559,442	1,366,179
	<u>35,712,500</u>	<u>34,185,074</u>

**WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. COSTOS Y GASTOS**

Un resumen de los costos de servicio de transporte es como sigue:

	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
<u>2019</u>			
Costos de materiales	17,142,253	11,766	17,154,019
Remuneraciones y beneficios sociales	3,778,293	1,397,614	5,175,907
Aportes a la seguridad social	609,686	192,391	802,076
Impuestos y otras contribuciones	49,639	193,498	243,137
Seguros y Reaseguros	356,590	128,386	484,976
Gastos asignados del exterior	1,681,443	1,127,971	2,809,414
Servicios y consultorías	61,926	195,787	257,713
Arrendamientos Operativos	4,310	-	4,310
Gastos por depreciación	154,719	131,471	286,190
Depreciación activos derecho de uso	-	293,555	293,555
Deterioro de inventario	(54,532)	-	(54,532)
Jubilación Patronal	198,201	121,535	319,736
Honorarios profesionales	290,640	108,377	399,017
Viajes y movilizaciones	811,532	710,146	1,521,678
Mantenimiento y reparaciones	107,579	13,831	121,409
Otros costos y Gastos	490,839	426,749	917,588
	<u>25,683,118</u>	<u>5,053,076</u>	<u>30,736,194</u>
<u>2018</u>			
Costos de materiales	17,933,875	7,363	17,941,238
Remuneraciones y beneficios sociales	2,997,628	1,143,469	4,141,097
Regalias servicios tecnicos	1,261,502	10,244	1,271,746
Aportes a la seguridad social	603,817	192,449	796,266
Impuestos y otras contribuciones	70,602	213,582	284,184
Seguros y Reaseguros	334,856	129,555	464,411
Gastos asignados del exterior	-	607,388	607,388
Servicios y consultorías	24,011	283,605	307,616
Arrendamientos Operativos	1,329	301,419	302,748
Gastos por depreciación	159,534	152,913	312,447
Deterioro de inventario	(122,003)	-	(122,003)
Jubilación Patronal	188,259	61,805	250,064
Honorarios profesionales	283,532	90,869	374,401
Viajes y movilizaciones	813,305	263,151	1,076,456
Mantenimiento y reparaciones	41,068	1,084	42,152
Otros costos y Gastos	1,192,278	660,888	1,853,166
	<u>25,783,593</u>	<u>4,119,784</u>	<u>29,903,377</u>

## WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 19. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de los costos financiero es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferencial cambiario	(39,225)	(241,814)
Intereses por arrendamiento financiero	68,594	-
Intereses por préstamos	332,130	234,298
Costos bancarios	34,701	71,622
Ingresos Financieros	<u>(250)</u>	<u>(2,233)</u>
	<u>395,950</u>	<u>61,873</u>

#### 20. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019, los principales compromisos de la Compañía son como sigue:

- Petroamazonas - Servicio de Mantenimiento especializado: Instalaciones Eden Yuturi con fecha 19 de agosto del 2019 se firmó el contrato de prestación de servicios para la operación y mantenimiento "OyM" de dos motores, mantenimientos programados y no programados de un motor adicional e instalación de seis sistemas de gases escape de propiedad de Petroamazonas ubicados en las Centrales de Generación Eléctrica de Edén Yuturi, el cual mantiene una vigencia de cuatro años; sobre el cual se factura de acuerdo a la ejecución de cada mes. Las tasas incluyen porcentajes de ajuste por efectos de inflación, considerando que no serán modificadas en el lapso del contrato.

Durante el año 2018 y 2019, se firmó adendas a los contratos vigentes hasta 2018 y 2019, así como órdenes de servicios especiales para la prestación de servicios para la operación y mantenimiento "OyM" de dos motores y un compresor de propiedad de Petroamazonas ubicados en las Centrales de Generación Eléctrica de Secoya y Edén Yuturi, dichas ordenes tienen los mismos términos y condiciones de los contratos terminados.

- Petroamazonas – Operación y Mantenimiento de la Central de Generación eléctrica Secoya: Con fecha 31 de octubre del 2018 se firmó el contrato de prestación de servicios para la operación y mantenimiento "Central de Generación Secoya" de servicios especializados en su naturaleza o servicios especiales del fabricante ubicados en las Centrales de Generación Eléctrica de Secoya, el cual mantiene una vigencia 1.095 días; sobre el cual se factura una tasa fija y variable de acuerdo a las horas de técnicos, por lubricantes y por horas por el uso del compresor. Las tasas incluyen porcentajes de ajuste por efectos de inflación, considerando que no serán modificadas en el lapso del contrato.
- Agip - Con fecha 16 de septiembre del 2019, se firmó el contrato de provisión de servicios y repuestos hasta junio 2020. Por un monto de 3 M USD para mantenimientos de motores de combustión interna, en las instalaciones de CPF y Sarayacu, el que incluye una programación de mantenimiento de los motores sobre la base horas recorridas. Se factura de acuerdo a la ejecución de servicios o repuestos entregados.

## **WÄRTSILÄ ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Repsol – Con fecha 1 de Julio 2019 se firmó un contrato de provisión de repuestos y servicios con vigencia de cuatro años hasta diciembre 2022. Monto 6MUSD. Facturación de acuerdo con lo que solicita el cliente.

#### **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia sanitaria. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

Como consecuencia de la pandemia del COVID-19 y de la pronunciada baja en los precios internacionales del petróleo, se ha producido una crisis económica y financiera global que podría tener ciertos impactos en la actividad futura de la Compañía.

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que merecieran ser reconocidos en los estados financieros de períodos futuros. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía no ha identificado impactos económicos por la crisis económica y financiera producida.

\* \* \* \*