

Consortio Veolia - Proactiva

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Consortio Veolia - Proactiva

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302 Solar 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A los partícipes de
Consortio Veolia - Proactiva:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Consortio Veolia - Proactiva. ("El Consorcio"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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

Base para la Opinión

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

KPN6 del Ecuador

SC – RNAE 069

Junio 15 de 2020



María del Pilar Mendoza
Socia

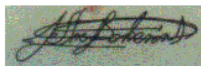
Consortio Veolia - Proactiva
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

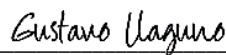
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	7	US\$	207,681	355,444
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8		2,092,898	5,599,904
Inventarios	9		256,065	778,013
Cuentas por cobrar partes relacionadas	18		-	21,893
Gastos pagados por anticipado			80,079	112,718
Total activos corrientes			<u>2,636,723</u>	<u>6,867,972</u>
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8		6,155,942	-
Equipos, muebles e instalaciones, neto	10		1,940,818	780,048
Activos intangibles, neto	11		634,897	-
Derecho de uso, neto	12		335,365	-
Impuesto diferido activo	15		69,566	61,578
Depósitos en garantía			16,552	9,297
Total activos no corrientes			<u>9,153,140</u>	<u>850,923</u>
Total activos		US\$	<u>11,789,863</u>	<u>7,718,895</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	14	US\$	2,266,457	2,208,983
Obligaciones por arrendamiento	13		204,957	-
Beneficios a empleados	16		132,275	127,672
Cuentas por pagar relacionadas	18		698,416	401,156
Total pasivos corrientes			<u>3,302,105</u>	<u>2,737,811</u>
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones por arrendamiento	13		134,423	-
Cuentas por pagar relacionadas	18		9,300,000	4,850,000
Beneficios a empleados	16		327,745	318,530
Total pasivos no corrientes			<u>9,762,168</u>	<u>5,168,530</u>
Total pasivos			<u>13,064,273</u>	<u>7,906,341</u>
Patrimonio:				
Resultados acumulados			(1,274,410)	(187,446)
Total patrimonio			<u>(1,274,410)</u>	<u>(187,446)</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>11,789,863</u>	<u>7,718,895</u>



Jeffrey Barberán Solórzano
Representante Legal



Gustavo Llaguno Becerra
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

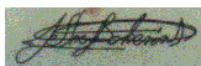
Consortio Veolia - Proactiva

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

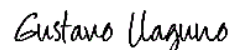
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	17	US\$ 5,424,785	5,632,755
Costo de los servicios	19	(4,597,422)	(5,375,844)
Utilidad bruta		827,363	256,911
Gastos de administración y generales	19	(1,512,576)	(193,818)
Otros ingresos y gastos		7,614	31,031
		(1,504,962)	(162,787)
(Pérdida) utilidad en operaciones		(677,599)	94,124
Ingreso financiero:			
(Gasto) ingreso financiero	20	(432,740)	1,200
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(1,110,339)	95,324
Impuesto a la renta	15	4,988	8,843
(Pérdida) utilidad neta		(1,105,351)	104,167
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	16	29,387	(7,061)
Otros resultados integrales		29,387	(7,061)
(Pérdida) utilidad neta y otros resultados integrales		US\$ (1,075,964)	97,106



Jeffrey Barberán Solórzano
Representante Legal



Gustavo Llaguno Becerra
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

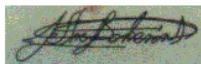
Consortio Veolia - Proactiva

Estado de Cambios en el Patrimonio

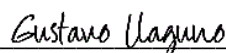
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Resultados acumulados	Total patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (sin auditoria)	US\$	(284,552)	(284,552)
Utilidad neta		104,167	104,167
Otros resultados integrales		(7,061)	(7,061)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>(187,446)</u>	<u>(187,446)</u>
Pérdida neta		(1,105,351)	(1,105,351)
Otros resultados integrales		29,387	29,387
Otros ajustes		(11,000)	(11,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>(1,274,410)</u></u>	<u><u>(1,274,410)</u></u>



Jeffrey Barberán Solórzano
Representante Legal



Gustavo LLaguno Becerra
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

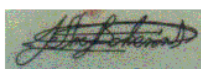
Consortio Veolia - Proactiva

Estado de Flujo de Efectivo

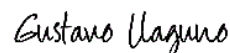
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
(Pérdida) utilidad neta		US\$ (1,105,351)	104,167
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta al efectivo			
neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de equipos, muebles e instalaciones	10	52,277	1,424
Amortización de activos intangibles	11	23,772	-
Amortización por derecho de uso	12	166,268	-
Provisión para cuentas incobrables	8	1,171,400	-
Costo amortizado	8	415,602	-
Provisión para jubilación patronal	16	(43,222)	-
Ingreso por impuesto diferido	15	(4,988)	-
Impuesto a la renta	15	-	23,762
Cambios en:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(4,235,938)	(4,422,859)
Inventarios		(256,066)	(778,013)
Cuentas por cobrar relacionadas		21,893	-
Gastos pagados por anticipado		32,639	(105,860)
Impuesto diferido activo		-	(8,843)
Depósitos en garantía		(7,255)	(1,523)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar		62,996	1,173,083
Beneficios a empleados		86,427	107,175
Cuentas por pagar relacionadas		(19,740)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(3,639,286)	(3,907,487)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos, muebles e instalaciones	10	(1,057,036)	(559,593)
Adquisición de activos intangibles	11	(36,666)	-
Procedente de la baja de activos intangibles		-	91,888
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,093,702)	(467,705)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos de compañías relacionadas recibidos		6,837,000	4,690,114
Pagos de prestamos con relacionadas		(2,070,000)	-
Pago de obligaciones de arrendamiento		(181,775)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		4,585,225	4,690,114
(Disminución) aumento neto del efectivo en caja y bancos		(147,763)	314,922
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		355,444	40,522
Efectivo en caja y bancos al final del año		US\$ 207,681	355,444



Jeffrey Barberán Solórzano
Representante Legal



Gustavo LLaguno Becerra
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

(1) Entidad que Reporta

El Consorcio Veolia – Proactiva (“El Consorcio”), se constituyó mediante escritura pública celebrada el 22 de agosto de 2017, ante el Notario XXXVIII del Cantón Guayaquil. Los consorciados son Veolia Ecuador S. A. domiciliado en Ecuador con una participación del 99% y Veolia Holding America Latina S. A. domiciliado en España con una participación del 1%. El Consorcio se encuentra domiciliado en la ciudad de Manta, Avenida M2 y M3 calle 23 Edificio Manta Business Center piso 11 torre A.

Contrato de Alianza Estratégica Destinada a la Asesoría Asistencia Técnica e Inversiones que Fortalezcan el Modelo de Gestión Directa de la Empresa Pública Aguas de Manta EPAM

Con el fin de suscribir y atender el contrato resultante del proceso de contratación directo No. AA-EPAM-001-2017, con fecha 20 de febrero de 2017, la Asociación conformada por Veolia Ecuador S. A. y Veolia Holding America Latina S. A., presentó su oferta técnica. Mediante Oficio No. EPAM-GG-JVEM-2017-0966-OF del 17 de agosto de 2017, Empresa Pública Aguas de Manta EPAM (“La Contratante”) adjudica el contrato al Consorcio. El plazo para la ejecución y terminación de las actividades previstas en el contrato de Alianza Estratégica es de 10 años; y el monto máximo del contrato que la Contratante pagará al Consorcio es de US\$61,301,327; monto que incluye inversión en obras e implementación de softwares (facturación, control y supervisión de los procesos de distribución de agua potable) por US\$11,716,543. De acuerdo al contrato de alianza celebrado con la EPAM, el precio se desglosa de la siguiente manera:

- componente de honorarios libre de riesgo o componente fijo,
- componente de remuneración sobre el excedente de recaudo o componente variable,
- componente de instalación o reparaciones y mantenimiento de agua potable y alcantarillado, aguas servidas y alcantarillado pluvial; y
- otros valores asociados al financiamiento inicial

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración del Consorcio el 27 de enero de 2020.

Estos son los primeros estados financieros del Consorcio en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios relacionados a políticas contables significativas se describen en la nota 4

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Consorcio. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración del Consorcio efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración del Consorcio informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluye en la:

- Nota 6 y 8 – medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales.
- Nota 4 - términos de arrendamiento, si el Consorcio está acertando razonablemente las opciones de extensión.
- Nota 16 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. El Consorcio utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo el Consorcio utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación del Consorcio, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Instrumentos Financieros

El Consorcio clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

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

El Consorcio reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que el Consorcio comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

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

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial el Consorcio puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros del Consorcio se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

El Consorcio realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración del Consorcio; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,
- la frecuencia y volumen de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 el Consorcio mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento. los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, las que presenta un período promedio de recuperación de 90 días

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Consorcio considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Consorcio considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación del Consorcio de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Al 31 de diciembre de 2019, los activos financieros están representados principalmente por efectivo y equivalentes a efectivo (activos a libre disposición) y cuentas por cobrar comerciales y relacionadas, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por sus condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019 el Consorcio mantiene principalmente activos financieros registrado al costo amortizado, a una tasa de interés implícito anual referencial de 4.18%.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados– Baja

El Consorcio da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por el Consorcio se reconoce como un activo o pasivo separado.

El Consorcio da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el Consorcio cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos y pasivos financieros están conformados principalmente por:

- a) Efectivo en caja y bancos: Se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor, que son utilizados por el Consorcio en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- b) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El periodo de recuperación promedio de las cuentas por cobrar a clientes públicos es de 365 días, respectivamente. En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.
- c) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.
- d) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en específico, el Consorcio presenta las siguientes cuentas de esta categoría:
 - i. Préstamos: Se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce en resultado. Cualquier ganancia o pérdida también se reconoce en resultado.
 - ii. Pasivo por arrendamiento: se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio del arrendamiento, descontado y usando la tasa de interés incremental en el arrendamiento. En general, el Consorcio usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 2.15% al 2.67% como tasa de descuento.
 - iii. Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual, menos los descuentos en compras.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(Continúa)

(d) Instalaciones, Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos, muebles e instalaciones son valorizadas al costo. Las instalaciones, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando el Consorcio tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de equipos, muebles e instalaciones poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de equipos, muebles e instalaciones son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para el Consorcio y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de las instalaciones, muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de instalaciones, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración del Consorcio no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de las instalaciones, muebles y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La depreciación de los elementos de las instalaciones, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de las instalaciones, muebles y equipos. Los elementos de instalaciones, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Instalaciones	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos electrónicos	10 años
Herramientas mayores y accesorios	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Activos Intangibles

i. Reconocimiento y Medición

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo y están constituidos principalmente por el sistema de control operativo para el suministro de agua potable en la ciudad de Manta para uso del Consorcio. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

ii. Amortización

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo incluido las mejoras, y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en la que se encuentren disponibles para su uso.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. La vida útil estimada para el período en curso es de tres años.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

El Consorcio reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos de contratos.

El Consorcio mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo; por la naturaleza de su negocio las pérdidas crediticias se miden sobre un período no mayor a doce meses, debido a las siguientes consideraciones:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos son medidas por el Consorcio sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Consorcio considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica del Consorcio, una evaluación crediticia actual y prospectiva. El Consorcio asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio simple de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Consorcio espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo enfoque simplificado.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos;
- la reestructuración de un crédito por parte del Consorcio en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se vende o castiga cuando el Consorcio no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En base al contrato de alianza estratégica celebrado con la Empresa Pública Aguas de Manta EPAM, el Consorcio, a medida que cumple con las obligaciones de desempeño identificadas en dicho contrato, factura y recupera la inversión en un plazo de 90 días para las siguientes obligaciones de desempeño: (i) asesoría continua, capacitación, obras, instalaciones, reparaciones y mantenimiento del sistema de agua potable, aguas servidas, alcantarillado pluvial siguientes al servicio o inversión realizada; y, (ii) participación sobre el excedente de la recaudación mensual en base a los montos determinados por la EPAM siguientes a la emisión de la factura.

Adicionalmente el Consorcio factura mensualmente a la EPAM servicios adicionales los cuales son aprobados mensualmente a medida que presta los servicios específicos como: i) Mantenimiento de redes; ii) Mantenimiento de estaciones; y iii) Operaciones comerciales

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de el Consorcio, diferentes a activos, inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (instalaciones, muebles y equipos; activos intangibles y activos de derechos de uso), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones del Consorcio.

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La obligación neta del Consorcio relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio se determina por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

El Consorcio reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. El Consorcio reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si el Consorcio posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Ingresos

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes corresponden a la asesoría continua, capacitación, obras, instalaciones, reparaciones y mantenimiento del sistema de agua potable, aguas servidas, alcantarillado pluvial; y participación sobre el excedente de la recaudación mensual. Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estos ingresos se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se cumplen las obligaciones de desempeño; y, no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada a los costos asociados.

En la NIIF 15 el ingreso es reconocido en la medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente. Un bien se transfiere cuando el cliente obtiene el contrato de ese activo y un servicio cuando el cliente recibe el mismo. El Consorcio presta principalmente Servicios de asesoría asistencia técnica e inversiones que fortalezcan el modelo de gestión directa de la Empresa Pública Aguas de Manta EPAM.

El Consorcio no otorga a sus clientes derechos por descuentos por volumen, devoluciones u otros componentes que se consideran como una consideración variable.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen ingreso por intereses y gasto de intereses de préstamos, respectivamente, los que son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

(k) Activos Arrendados

El Consorcio ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, el Consorcio evalúa si un contrato es, o contiene un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Consorcio evalúa si:

- i) El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- ii) El Consorcio tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y
- iii) El Consorcio tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. El Consorcio tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Consorcio asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

Como arrendatario

El Consorcio reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a el Consorcio al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de -uso activo refleja que el Consorcio ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de instalaciones, muebles y equipo.

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y ajustado por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Los activos por derechos de uso se deprecian de acuerdo a los tiempos de los contratos; y se reducen periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y se ajustan por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de el Consorcio. En general, el Consorcio usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 2.15% y 2.67% como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Consorcio el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Consorcio cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

El Consorcio ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. El Consorcio reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

La clasificación del arrendamiento de activos depende si el Consorcio asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento

(II) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La medición de los impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que el Consorcio espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados solo si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos el Consorcio considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Consorcio cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Consorcio cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, el Consorcio ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

El Consorcio ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros del Consorcio.

El Consorcio ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, el Consorcio determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, el Consorcio evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(k).

En la transición a la NIIF 16, el Consorcio eligió aplicar el método retrospectivo modificado. El Consorcio realizó la aplicación retroactiva de esta norma.

Como arrendatario

Como arrendatario, el Consorcio arrienda edificios y vehículos utilizados para sus operaciones. El Consorcio anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente al Consorcio.

Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, el Consorcio clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Consorcio al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden:

- Los activos por derecho de uso se miden a el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación;
- o un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos.

El Consorcio ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

El Consorcio usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, el Consorcio:

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

El Consortio no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

Como arrendador

El Consortio no está requerida de hacer ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los cuales actúa como arrendador, excepto si se trata de un subarrendamiento. Durante el año 2019 el Consortio no ha incurrido en subarrendamientos.

Transición

En la transición a la NIIF 16, el Consortio reconoció un activo por derecho de uso, pasivo por arrendamiento y efecto en los resultados del periodo. El impacto de transición se resume a continuación:

		1 de enero de 2019
Activo por derecho de uso	US\$	745,000
Activo por impuesto diferido		3,000
Patrimonio, neto		11,000
Gasto pagado por anticipado		(9,000)
Pasivo por arrendamiento		<u>(750,000)</u>

El Consortio descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 2.15% y 2.67%.

		1 de enero del 2019
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo las NIC 37 en los estados financieros.	US\$	790,604
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		(40,604)
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019		<u>750,000</u>

(Continúa)

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

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

La Administración del Consorcio en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros del Consorcio.

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

El Consorcio no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28)

(6) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones el Consorcio está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración del Consorcio es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de administración de riesgo del Consorcio son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Consorcio, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. El Consorcio, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración del Consorcio monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta el Consorcio.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Consorcio si su único cliente (Empresa Pública Aguas de Manta EPAM) no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas		2019	2018
Efectivo en caja y bancos	7	US\$	207,681	355,444
Cuentas por cobrar comerciales y otras				
cuentas por cobrar, neto	8		8,248,840	5,599,904
Cuentas por cobrar partes relacionadas	18		-	21,893
		US\$	<u>8,456,521</u>	<u>5,977,241</u>

Efectivo en Caja y Bancos

El Consorcio mantenía efectivo en caja y bancos por US\$207,681 al 31 de diciembre de 2019 (US\$355,444 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido principalmente en una institución financiera que está calificada bajo el rango de AAA- según la agencia calificadora de riesgo autorizada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición del Consorcio al riesgo de crédito se ve afectada únicamente por las características individuales de su único cliente (Empresa Pública Aguas de Manta EPAM). La fase de la aprobación de los servicios de asesoría continua, capacitación, obras, instalaciones, reparaciones y mantenimiento del sistema de agua potable, aguas servidas, alcantarillado pluvial (componente fijo); y la participación sobre el excedente de la recaudación mensual en base a los montos determinados por la EPAM (componente variable), pueden enfrentar

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

demoras hasta que dichas obras ejecutadas y servicios prestados sean revisados y aprobados por el cliente. La administración del Consorcio ha efectuado un análisis en base al comportamiento de pagos desde el primer año de inicio de operaciones; y ha determinado que el promedio de recuperación de los montos facturados luego de cumplirse el plazo estipulado en el contrato es de 180 días.

A continuación, los saldos por cobrar comerciales por componente (véase nota 1), del contrato de alianza, es como sigue:

		2019	2018
Componente libre de riesgo - costos fijos	US\$	4,979,260	3,015,126
Componente servicios específicos			
- costos fijos		2,306,034	1,310,551
Componente excedente de recaudación			
- costos variables		594,681	432,665
Componente premios por recuperación de cartera - costos variables		727,859	105,803
	US\$	<u>8,607,834</u>	<u>4,864,145</u>

Pérdidas por Deterioro

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas el Consorcio realiza un análisis de su único cliente considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica del Consorcio. Al 31 de diciembre de 2019, el Consorcio ha facturado US\$2,862,429., de los cuales ha recuperado US\$777,300, en un promedio de 300 días.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y los activos del contrato de clientes individuales al 31 de diciembre de 2019:

		2019		2018	
		Saldos	Tasa de pérdidas esperadas	Saldos	Tasa de pérdidas esperadas
Por facturar	US\$	7,075,935	17%	4,513,580	-
Vencidas:					
Hasta 30 días		504,232	-	-	-
De 31 a 60 días		-	-	96,348	-
De 61 a 90 días		304,770	-	-	-
De 91 a 120 días		-	-	-	-
De 121 a 180 días		591,484	-	254,217	-
De 181 a 360 días		131,412	-	-	-
Más de 360 días		-	-	-	-
		<u>8,607,834</u>		<u>4,864,145</u>	
Provisión para deterioro		(1,171,400)		-	
Costo amortizado		<u>(415,602)</u>		<u>-</u>	
	US\$	<u>7,020,832</u>		<u>4,864,145</u>	

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar comerciales está compuesto de:

- Componente de servicio específico por facturas emitidas y no cobradas por US\$1,583,400, las cuales no generan intereses y se recuperarán en el corto plazo en función al Acuerdo de Cumplimiento de Obligaciones Previas emitida por EPAM y suscrito el 10 de marzo de 2020; adicionalmente, el saldo incluye el reconocimiento del derecho a cobro por servicio ejecutado y no facturado por US\$774,136, cuya expectativa de cobro sobre US\$663,561 será en el corto plazo.
- Componente libre de riesgo, variable y servicio de recuperación de cartera, representan el derecho de cobro por servicio ejecutado y no facturado por US\$6,301,799, sobre el cual durante el primer trimestre del año 2020 se llevó a cabo un proceso de mediación del Contrato de Alianza Estratégica suscrito con EPAM. Como resultado de este proceso, se determinaron ciertas controversias y la no aceptación por parte de EPAM respecto de la ejecución de ciertos servicios por un importe de US\$1,172,040; sobre este monto, la administración del Consorcio con base a los resultados de la mediación, reconoció una estimación por deterioro de US\$1,171,400. De acuerdo a la evaluación de la Administración, se estima que US\$5,129,759 serán recuperados hasta el año 2022.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Consorcio tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque del Consorcio para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Consorcio; fondos que son obtenidos principalmente a través de préstamos otorgados por sus compañías relacionadas.

La Administración del Consorcio dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general el Consorcio se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Mayores a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$ 2,266,457	2,266,457	1,855,179	335,788	75,490	-
Beneficios a empleados	460,020	460,020	42,626	-	89,649	327,745
Cuentas por pagar relacionadas	9,998,416	9,998,416	-	381,416	317,000	9,300,000
Obligaciones por arrendamientos	339,380	339,380	32,613	32,613	139,731	134,423
	US\$ 13,064,273	13,064,273	1,930,418	749,817	621,870	9,762,168

		31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Mayores a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$ 2,208,983	2,208,983	2,204,983	-	4,000	-
Beneficios a empleados	446,202	446,202	95,310	8,202	24,160	318,530
Cuentas por pagar relacionadas	5,251,156	5,251,156	200,578	200,578	-	4,850,000
	US\$ 7,906,341	7,906,341	2,500,871	208,780	28,160	5,168,530

Las Cuentas por Pagar Relacionadas corresponden a préstamos:

- Veolia Environment Finance, largo plazo, saldo de principal al 31 de diciembre de 2019: US\$9,300,000 (2018: US\$4,850,000).
- Veolia Ecuador, corto plazo, saldo de principal al 31 de diciembre de 2019: US\$1,387,000.00

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso del Consorcio, el riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés. El Consorcio mitiga el riesgo de tasa de interés manteniendo obligaciones con sus relacionadas.

Riesgo de Moneda

El Consorcio generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

(7) Efectivo en Caja y Bancos

El detalle de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2019	2018
Efectivo en caja	US\$	1,000	1,000
Depósitos en bancos locales		206,681	354,444
	US\$	207,681	355,444

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El saldo en bancos corresponde a efectivos depositados en cuentas corrientes de instituciones locales.

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:			
Facturadas	US\$	1,531,899	350,565
No facturadas		7,075,935	4,513,580
Medición de costo amortizado		(415,602)	-
		<u>8,192,232</u>	<u>4,864,145</u>
Provisión por deterioro		(1,171,400)	-
		<u>7,020,832</u>	<u>4,864,145</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Impuesto al valor agregado		1,029,147	592,545
Retenciones de impuesto al valor agregado		41,793	54,682
Retenciones de impuesto a la renta		91,465	43,814
Anticipos a proveedores		65,603	44,718
		<u>1,228,008</u>	<u>735,759</u>
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	US\$	<u><u>8,248,840</u></u>	<u><u>5,599,904</u></u>
Clasificación de las cuentas por cobrar:			
Corriente	US\$	2,092,898	5,599,904
No corriente		6,155,942	-
Total de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	US\$	<u><u>8,248,840</u></u>	<u><u>5,599,904</u></u>

Durante el primer trimestre del año 2020, se llevó a cabo un proceso de mediación del contrato de Alianza Estratégica suscrito con EPAM sobre el derecho de cobro por servicio ejecutado y no facturado del componente libre de riesgo, variable y el servicio de recuperación de cartera vencida por US\$6,301,799. Como resultado de este proceso, se determinaron ciertas controversias y la no aceptación por parte de EPAM respecto de la ejecución de ciertos servicios por un importe de US\$1,172,040; sobre el cual, la administración del Consorcio registró una estimación por deterioro de US\$1,171,400.

(Continúa)

Consortio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Así también, debido a que estos valores no generan intereses y con base a las estimaciones de cobro determinadas por la administración del Consorcio, los saldos antes mencionados fueron reducidos en la suma de US\$415,690 a fin de reconocer estos valores bajo la medición de costo amortizado.

El Impuesto al valor agregado proveniente desde el periodo 2018 y que al 31 diciembre de 2019 asciende a US\$1,029,147, será recuperable en la misma manera que el Consorcio realice la facturación de los saldos no facturados; por tal motivo US\$915,609 se presentan como cuentas por cobrar no corrientes.

La exposición del Consorcio al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 6.

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tuberías y accesorios	US\$	256,065	-
Inventario en proceso		-	778,013
	US\$	<u>256,065</u>	<u>778,013</u>

(10) Equipos, Muebles e Instalaciones, Neto

El detalle y movimiento de instalaciones, muebles y equipos es como sigue:

Consorcio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos electronicos	Equipos de computación	Herramientas mayores y accesorios	Vehiculos	Obras en curso	Total
Saldo al 1 de enero de 2018 (sin auditoria)	US\$	15,246.00	32,508.00	99,337.00	50,899.00	15,194.00	8,451.00	25,940.00	247,575.00
Adiciones		-	20,813	159,196	22,631	3,660	-	633,430	839,730
Bajas		-	-	(1,461)	-	-	-	-	(1,461)
Reclasificaciones		-	(16,768)	(221,879)	(20,613)	(17,435)	-	(3,442)	(280,137)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		15,246	36,553	35,193	52,917	1,419	8,451	655,928	805,707
Adiciones		5,883	241	23,880	2,341	16,575	-	1,008,116	1,057,036
Reclasificaciones		-	16,768	144,340	11,734	17,435	-	(15,068)	175,209
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	21,129	53,562	203,413	66,992	35,429	8,451	1,648,976	2,037,952
Saldo al 1 de enero de 2018 (sin auditoria)	US\$	(297)	(296)	(426)	(613)	(65)	(237)	-	(1,934)
Gasto de depreciación del año		(3,049)	(3,811)	(20,069)	(20,973)	(1,675)	(1,691)	-	(51,268)
Bajas		-	-	37	-	-	-	-	37
Reclasificaciones		-	1,700	19,801	4,407	1,598	-	-	27,506
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(3,346)	(2,407)	(657)	(17,179)	(142)	(1,928)	-	(25,659)
Gasto de depreciación del año		(3,233)	(5,337)	(18,153)	(21,786)	(2,078)	(1,690)	-	(52,277)
Reclasificaciones		-	(1,700)	(12,726)	(3,174)	(1,598)	-	-	(19,198)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	(6,579)	(9,444)	(31,536)	(42,139)	(3,818)	(3,618)	-	(97,134)
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	11,900	34,146	34,536	35,738	1,277	6,523	655,928	780,048
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	14,550	44,118	171,877	24,853	31,611	4,833	1,648,976	1,940,818

Las obras en curso incluyen principalmente la construcción de la sala de control para el monitoreo de la presión, distribución del agua en la ciudad de Manta por US\$857,407.

(Continúa)

(11) Activos Intangibles

El detalle y movimiento de instalaciones, muebles y equipos es como sigue:

		<u>Software</u>
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	-
Adiciones		36,666
Reclasificaciones		622,003
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>658,669</u>
Amortización:		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-
Adiciones		(23,772)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>(23,772)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>634,897</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de intangible incluye principalmente sistema de control operativo para el suministro de agua potable por US\$610,744 que fue instalado en el centro de mando ubicado en instalaciones de la Empresa Pública de Aguas de Manta EPAM y el cual se encuentra en uso por parte del Consorcio, conforme a lo acordado en el Contrato de Alianza Estratégica (Ver Nota 1).

(12) Activos de Derecho de Uso

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como instalaciones, muebles y equipo (ver nota 10).

	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	-	-
Reconocimiento del activo por derecho de uso en aplicación inicial de la Norma NIIF 16	309,000	436,000	745,000
Saldo al 1 de enero de 2019	309,000	436,000	745,000
Cargo por depreciación para el año	(52,142)	(114,126)	(166,268)
Adiciones a los activos por derecho de uso	210,998	-	210,998
Baja de activos por derecho de uso	(302,366)	(151,999)	(454,365)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>169,875</u>	<u>335,365</u>

El valor por derecho de uso se amortiza bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelable del contrato.

(Continúa)

(13) Obligaciones por Arrendamiento

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos de arrendamientos del Consorcio, los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y plan de pagos

Los términos y condiciones de préstamos pendientes son los siguientes:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
			Valor Nominal	Importe en libros	Valor Nominal	Importe en libros
Pasivos de arrendamiento	2.15 - 2.67%	2019 - 2027	US\$ 362,950	339,380	-	-

Los pasivos de arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

		Futuros pagos mínimos de arrendamiento	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
Menos de un año	US\$	213,132	8,175	204,957
Entre uno y cinco años		113,279	14,340	98,939
Más de cinco años		36,539	1,055	35,484
	US\$	<u>362,950</u>	<u>23,570</u>	<u>339,380</u>

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

	Pasivos de arrendamiento
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$ 750,000
Cambios por flujos de efectivo financiación	
Pagos de pasivos por arrendamiento	(164,000)
Total de cambios por flujos de efectivo de financiación	586,000
Otros cambios	
Relacionados con pasivos	
Arrendamientos nuevos	210,998
Baja de pasivos	(457,618)
Gasto por intereses	17,775
Intereses pagados	(17,775)
Total otros cambios relacionados con pasivos	(246,620)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>339,380</u>

(Continúa)

(14) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se detallan como sigue:

		2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores - locales	US\$	2,138,297	2,120,465
		<u>2,138,297</u>	<u>2,120,465</u>
Otras cuentas y gastos por pagar:			
Retenciones de impuesto al valor agregado		5,359	6,435
Retenciones de impuesto a la renta		16,557	40,678
Impuesto al valor agregado		42,444	41,405
Fondos de garantía		63,800	-
		<u>128,160</u>	<u>88,518</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	<u>2,266,457</u>	<u>2,208,983</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones del Consorcio. Los proveedores locales se liquidan entre 30 y 90 días.

La exposición del Consorcio al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

(15) Impuesto a la Renta

Obligaciones Tributarias del Consorcio

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes el Consorcio debe cumplir con todas las declaraciones tributarias y demás obligaciones que establezcan las leyes y reglamentos tributarios. Así también, el Consorcio deberá pagar los impuestos que corresponda a las operaciones inherentes a su actividad.

Con base a lo antes mencionado el Consorcio presenta sus declaraciones tributarias correspondientes a IVA y retenciones en la fuente establecidas en las leyes y reglamentos tributarios con base a sus registros contables propios.

Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

De acuerdo a la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto de fecha 16 de abril de 2016, publicada en el Registro Oficial No. 759 el 20 de mayo de 2016, las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los tres años siguientes contados a partir de la fecha de vigencia de la Ley, en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas de la provincia de Esmeraldas, estarán exoneradas del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen

(Continúa)

Consorcio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. De acuerdo a la Ley Orgánica para Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleos, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada en el Registro Oficial No. 309, el 21 de agosto de 2018, este beneficio de exoneración del impuesto a la renta a las nuevas inversiones productivas ejecutadas en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas de la provincia de Esmeraldas se incrementa hasta por quince años. De acuerdo al contrato de Alianza Estratégica Destinada a la Asesoría, Asistencia Técnica e Inversiones celebrado con Empresa Pública Aguas de Manta EPAM (véase nota 1), el Consorcio se compromete a efectuar inversión en obras e implementación de softwares por un monto de US\$11,716,543. Al respecto, el criterio de la Administración del Consorcio es que cumple con las disposiciones legales antes descritas; por consiguiente, está exento del pago de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2019.

El gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, consiste de:

		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	-	-
Impuesto a la renta diferido		4,988	8,843
	US\$	<u>4,988</u>	<u>8,843</u>

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 28% (28% en año 2019 y 28% en el año 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de activo por impuesto diferido es el siguiente:

	Saldo 31 de diciembre de 2017 (sin auditoría)	Reconocido en resultado	Saldo 31 de diciembre de 2018	Efecto en patrimonio	Reconocido en resultado	Saldo 31 de diciembre de 2019
Amortización de pérdidas tributarias (1)	US\$ 52,735	-	52,735	-	-	52,735
Beneficios a empleados	-	8,843	8,843	-	4,423	13,266
IFRS 16	-	-	-	3,000	565	3,565
	<u>US\$ 52,735</u>	<u>8,843</u>	<u>61,578</u>	<u>3,000</u>	<u>4,988</u>	<u>69,566</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo por amortizar corresponde a pérdidas tributarias del 2018 por un monto de US\$52,735.

(Continúa)

Reformas Tributarias

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

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Situación Fiscal

La declaración de impuesto a la renta, las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Precios de Transferencia

El Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 511 de 29 de mayo de 2015 incorporó a la Legislación Tributaria, con vigencia a partir de 2015, cambios en Precios de Transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral. A partir del año 2015, de acuerdo a la resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones superan los US\$15,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(Continúa)

De acuerdo a la normativa tributaria el Consorcio no está requerido a presentar el Informe de Precios de Transferencia correspondiente al año 2019.

(16) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		2019	2018
Sueldos y beneficios sociales por pagar	US\$	132,275	110,855
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	16,817
Reserva para pensiones de jubilación patronal		201,433	221,338
Reserva para indemnizaciones de desahucio		126,312	97,192
	US\$	<u>460,020</u>	<u>446,202</u>
Pasivos corrientes	US\$	132,275	127,672
Pasivos no corrientes		327,745	318,530
	US\$	<u>460,020</u>	<u>446,202</u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	190,960	80,312	271,272
Costo por servicios actuales		24,487	17,506	41,993
Costo financiero		7,423	3,076	10,499
Pérdida (ganancia) actuarial		1,537	543	2,080
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		4,168	(2,851)	1,317
Transferencia de empleados a otras empresas del Grupo		-	1,356	1,356
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(7,237)	-	(7,237)
Beneficios pagados		<u>-</u>	<u>(2,750)</u>	<u>(2,750)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		221,338	97,192	318,530
Costo por servicios actuales		23,339	17,697	41,036
Costo financiero		8,427	3,616	12,043
Pérdida (ganancia) actuarial		(1,895)	4,295	2,400
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(27,492)	4,534	(22,958)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(22,284)	-	(22,284)
Beneficios pagados		<u>-</u>	<u>(1,022)</u>	<u>(1,022)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>201,433</u>	<u>126,312</u>	<u>327,745</u>

(Continúa)

Según se indica en el Código del Trabajo de la República del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El Consorcio acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de US\$201,433 y US\$221,338, respectivamente.

El Consorcio no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal del Consorcio registra menos de 15 años de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.20%	3.81%
Tasa de incremento salarial (corto plazo)	2.00%	1.40%
Tasa de incremento salarial (largo plazo)	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	13.49%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TMI ESS 2002</u>	<u>TMI ESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que el Consorcio posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento (+) 0.25 %	US\$	(3,560)	(1,776)
Tasa de descuento (-) 0.25 %		3,633	(1,798)
Tasa de incremento salarial (+) 0.25 %		3,685	1,865
Tasa de incremento salarial (-) 0.25 %		<u>(3,627)</u>	<u>(1,853)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por el Consorcio en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de las ventas y gastos de administración y generales en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		2019	2018
Sueldos y salarios	US\$	786,078	844,160
Bonificaciones		41,381	21,306
Aportes a la seguridad social		102,739	108,015
Beneficios sociales		199,579	187,633
Participación de trabajadores		-	16,817
Otros beneficios		14,785	19,294
Jubilación patronal y desahucio		<u>43,222</u>	<u>40,198</u>
	US\$	<u>1,187,784</u>	<u>1,237,423</u>

(17) Ingresos Ordinarios

(a) Flujos de Ingresos

El Consorcio genera ingresos principalmente por lo cobrado o por cobrar por la ejecución del contrato celebrado con Empresa Pública de Aguas de Manta EPAM (véase nota 1).

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contrato

De acuerdo a la escritura pública de constitución celebrada el 22 de agosto de 2017, el Consorcio se constituyó con el objetivo de suscribir el contrato de alianza, destinada a la asesoría, asistencia técnica e inversiones que fortalezcan el modelo de gestión relacionado a la prestación del servicio público del agua a cargo de Empresa Pública Aguas de Manta EPAM en la ciudad de Manta.

A continuación, se presentan los ingresos por componentes, de acuerdo al contrato de alianza (véase nota 1):

Consorcio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Ingresos por actividades del contrato:			
Componente libre de riesgo	US\$	2,695,620	3,187,501
Componente excedente de recaudación		141,706	432,665
Componente premios por recuperación de cartera		622,055	105,803
		<u>3,459,381</u>	<u>3,725,969</u>
Ingresos por servicios específicos:			
Mantenimiento de redes		1,703,073	1,652,279
Mantenimiento de estaciones		136,233	132,170
Operaciones comerciales		126,098	122,337
		<u>1,965,404</u>	<u>1,906,786</u>
	US\$	<u>5,424,785</u>	<u>5,632,755</u>

(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Partes

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacciones</u>		2019	2018
Veolia Environnement Finance	Entidad del grupo	Gasto de intereses	US\$	322,829	143,140
Veolia Environnement Finance	Entidad del grupo	Préstamos		4,450,000	-
		Gastos por			
Veolia Ecuador S. A.	Entidad del grupo	servicios recibidos		62,212	297,124
Veolia Ecuador S. A.	Entidad del grupo	Gasto de intereses		30,695	-
Veolia Ecuador S. A.	Entidad del grupo	Préstamos		1,387,000	-
		Reembolso de			
Veolia Ecuador S. A.	Entidad del grupo	gastos		-	14,760
			US\$	<u>6,252,736</u>	<u>455,024</u>

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas y accionistas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

			2019	2018
Cuentas por cobrar:				
International Water Services				
Interagua (Guayaquil)		US\$	-	21,893
		US\$	<u>-</u>	<u>21,893</u>
Cuentas por pagar:				
Veolia Environnement Finance	(1)	US\$	9,300,911	4,909,083
International Water Services				
Interagua (Guayaquil)			99	476
Veolia Ecuador S. A.	(2)		695,293	341,597
Campus Veolia Seine & Nord			2,113	-
		US\$	<u>9,998,416</u>	<u>5,251,156</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (1) Corresponde a cuatro acuerdos de préstamo con Veolia Environnement Finance, con el propósito de financiar el capital de trabajo relacionado con el Contrato suscrito con la empresa Pública de Aguas de Manta EPAM (véase nota 1), por un monto de US\$3,500,000, US\$1,000,000, US\$2,000,000 y US\$2,800,000, a cinco años plazo y a una tasa de interés variable libor de 2.00% a tres meses más un margen.
- (2) Corresponde principalmente a préstamos recibidos de Veolia Ecuador S. A., por US\$1,387,000 con una tasa de interés del 5% con vencimiento a un año.

(19) Costos y Gastos por Naturaleza

Los gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Nota	2019		
		Costo de las ventas	Gastos de administración y generales	Total
Depreciación y amortización	10, 11, 12	US\$ 204,652	37,664	242,316
Gasto de personal	16	1,088,519	99,265	1,187,784
Gasto por cuentas incobrables	8	-	1,171,400	1,171,400
Gastos de viajes, pasajes, hospedajes, viáticos		10,013	2,407	12,420
Honorarios profesionales		125,074	47,231	172,305
Intereses por financiamiento		353,429	-	353,429
Mantenimiento y reparaciones		1,840,513	854	1,841,367
Otros gastos		45,752	83,098	128,850
Repuestos y suministros		176,245	607	176,852
Servicios con terceros y partes relacionadas		753,225	70,050	823,275
		<u>US\$ 4,597,422</u>	<u>1,512,576</u>	<u>6,109,998</u>
	Nota	2018		
		Costo de las ventas	Gastos de administración y generales	Total
Gasto del personal	16	US\$ 1,201,350	36,073	1,237,423
Depreciación y amortización		70,932	3,726	74,658
Mantenimiento y reparaciones		1,862,724	-	1,862,724
Repuestos y suministros		475,771	3,014	478,785
Honorarios profesionales		246,719	28,111	274,830
Servicios con terceros y partes relacionadas		1,041,054	112,548	1,153,602
Arriendo		191,923	603	192,526
Gasto de viajes, pasajes, hospedaje, viáticos		14,668	2,349	17,017
Intereses por financiamiento		143,140	-	143,140
Otros gastos		127,563	7,394	134,957
		<u>US\$ 5,375,844</u>	<u>193,818</u>	<u>5,569,662</u>

(20) Gastos Financieros

Los gastos financieros se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Consorcio Veolia - Proactiva

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
(Gasto) de Intereses ganados	US\$	17,138	(1,200)
Costo amortizado		415,602	-
	US\$	<u>432,740</u>	<u>(1,200)</u>

(21) Compromisos

En septiembre de 2017, se firma un contrato de alianza estratégica destinado a la asesoría técnica e inversiones que fortalezcan el modelo de gestión directa de la Empresa Pública de Aguas de Manta (EPAM) que tendrá vigencia 10 años por un monto de US\$61,301,327. Para la ejecución de este contrato se crea el Consorcio Veolia - Proactiva (véase nota 1) cuya ejecución del proyecto inició el 12 de octubre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2019, la inversión realizada por el Consorcio se encuentra al 67% de su avance en comparación con el presupuesto original sin embargo ha habido un ahorro de este presupuesto habiéndose ejecutado hasta la presente fecha las inversiones en su totalidad. Adicionalmente se generó un ingreso por US\$3,459,381 (véase nota 17).

(22) Garantías

De acuerdo al contrato de alianza suscrito en el año 2017, el Consorcio mantiene una póliza de seguros a favor de Empresa Pública Aguas de Manta EPAM en calidad de fiel cumplimiento al contrato por un monto asegurado de US\$3,065,066 (equivalente al 5% del monto del contrato, el cual asciende a US\$61,301,327, (véase nota 1). Durante el año 2019, la póliza de seguros no fue ejecutada.

(23) Hechos Posteriores

El Consorcio ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de junio de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial N.-1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador. El Consorcio presta servicios públicos considerado como de primera necesidad y sus operaciones no se han visto interrumpidas; sin embargo, no se puede hacer una estimación sobre los posibles efectos del COVID-19 en las operaciones del Consorcio a la fecha de emisión de los estados financieros.