

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S (Sucursal Quito)

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 los Fondos de Capital

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



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

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

Informe de los Auditores Independientes

Al Representante Legal de
SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S (Sucursal Quito):

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S (Sucursal Quito) ("la Sucursal"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en los fondos de capital y el estado 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 SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S (Sucursal Quito) 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 de la Sucursal 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.

Otro asunto

Los estados financieros de SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S (Sucursal Quito) por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 no fueron auditados por nosotros ni por otro auditor, siendo el año 2019, el primer año de auditoría de la Sucursal.

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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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

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

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

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

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

También:

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

(Continúa)

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

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

19 de marzo de 2020

A handwritten signature in blue ink, reading "Jenny E. Toalongo Naula". The signature is written in a cursive style with a horizontal line underneath.

Jenny E. Toalongo Naula, Directora

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Estado de Situación Financiera

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

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>No auditado</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos	9	US\$	375.697	2.000
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14 (a)		138.133	-
Otras cuentas por cobrar			7.247	-
Otros activos			1.490	-
Total activos corrientes			<u>522.567</u>	<u>2.000</u>
Activos no corrientes:				
Mobiliario y equipo	10		87.889	-
Intangibles	11		92.018	-
Activos por Derecho de Uso	12		31.426	-
Otros activos			2.740	-
Total activos no corrientes			<u>214.073</u>	<u>-</u>
Total activos		US\$	<u>736.640</u>	<u>2.000</u>

Arito Taniguchi
Apoderado General

Omar Ramón
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Estado de Situación Financiera (Continuación)

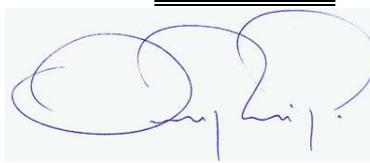
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Pasivos y Fondos de Capital, neto</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>No auditado</u>
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14 (a)	US\$ 92.945	-
Beneficios a los empleados	15	13.082	-
Pasivo por arrendamiento	16	12.639	-
Impuestos por pagar	13 (a)	8.499	-
Otras cuentas por pagar		837	-
Total pasivos corrientes		128.002	-
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a los empleados	15	265.283	-
Pasivo por arrendamiento	16	19.368	-
Total pasivos no corrientes		284.651	-
Total pasivos		412.653	-
Fondos de capital, neto:			
Capital asignado	17	60.000	2.000
Aporte de futuros fondos de capital		400.000	-
Otros resultados integrales		9.314	-
Resultados acumulados		(145.327)	-
Fondos de capital, neto		323.987	2.000
Total pasivos y fondos de capital, neto		US\$ 736.640	2.000



Arito Taniguchi
Apoderado General



Omar Ramón
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

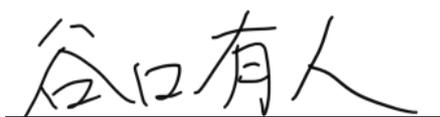
SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

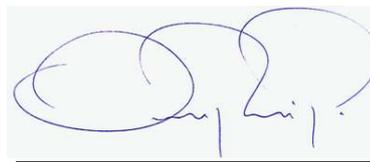
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>No auditado</u>
Ingresos de actividades ordinarios	18	US\$ 456.864	-
Gastos de administración y ventas	19	<u>(592.342)</u>	<u>-</u>
Pérdida en operación		(135.478)	-
Costos financieros	21	(10.325)	-
Otros ingresos		<u>476</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del período		(145.327)	-
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará posteriormente			
al resultado del período - ganancia actuarial			
por planes de beneficios definidos			
	15	<u>9.314</u>	<u>-</u>
Resultado integral del período		<u>US\$ (136.013)</u>	<u>-</u>



Arito Taniguchi.
Apoderado General



Omar Ramon
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Estado de Cambios en los Fondos de Capital

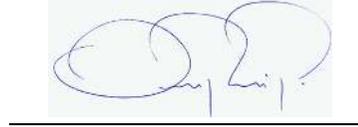
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras comparativas de 2018

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

	Nota	Resultados acumulados, neto					Fondos de capital, neto
		Capital asignado	Aportes de futuros fondos de capital	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Resultados acumulados	Total	
Saldos al 26 de noviembre de 2018 - Aportes de capital	US\$	2.000	-	-	-	-	2.000
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (No auditado)		2.000	-	-	-	-	2.000
Aporte de capital asignado	17	58.000	-	-	-	-	58.000
Aportes para futuras capitalizaciones	17	-	400.000	-	-	-	400.000
Resultado integral del año:							
Pérdida del período		-	-	-	(145.327)	(145.327)	(145.327)
Otro resultado integral	15	-	-	9.314	-	9.314	9.314
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>60.000</u>	<u>400.000</u>	<u>9.314</u>	<u>(145.327)</u>	<u>(136.013)</u>	<u>323.987</u>



Arito Taniguchi
Apoderado General



Omar Ramón
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

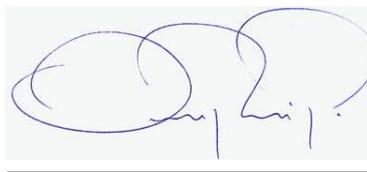
Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>No auditado</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Recibido de clientes		US\$ 318.731	-
Pagado a proveedores y empleados		(490.810)	-
Intereses pagados por arrendamiento		<u>(1.366)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		US\$ <u>(173.446)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Traspaso activos y pasivos, neto	1	189.160	
Adquisición de mobiliario y equipo	10	(53.373)	-
Adquisición de intangibles	11	<u>(39.641)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		US\$ <u>96.146</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento:			
Fondos de capital recibidos de accionistas	17	458.000	2.000
Pagos de pasivos por arrendamiento	12	<u>(7.003)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		US\$ <u>450.997</u>	<u>2.000</u>
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo			
		US\$ 373.697	2.000
Efectivo y bancos al inicio del año		<u>2.000</u>	<u>-</u>
Efectivo y bancos al final del año	9	US\$ <u>375.697</u>	<u>2.000</u>
ADQUISICIÓN DE INVERSIÓN QUE NO REQUIRIO EFECTIVO			
Adquisición de intangibles que no requirieron uso de efectivo		<u>75.530</u>	<u>-</u>



Arito Taniguchi
Apoderado General



Omar Ramón
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Operaciones

Sumitomo Corporation Andes S.A.S Sucursal Quito, ("la Sucursal") fue domiciliada el 8 de noviembre del 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de noviembre de 2018, con el objeto de dedicarse a la prestación de servicios de gestión y manejo in situ de sistemas informáticos y/o instalaciones de procesamiento de datos de los clientes, y servicios de apoyo conexos. Actuando adicionalmente como agente, representante y comisionista para la importación y comercialización de productos. La Sucursal forma parte del Grupo Sumitomo, cuya matriz final es Sumitomo Corporation, domiciliada en Japón.

Sumitomo Corporation Andes S.A.S. (Sucursal Quito) es una sucursal de Sumitomo Corporation Andes S.A.S., domiciliada en Colombia.

Las operaciones de la Sucursal corresponden fundamentalmente a la prestación de servicios con sus partes relacionadas, a los precios y bajo las condiciones establecidas con dichas entidades. Debido a lo antes mencionado, las operaciones de la Sucursal tienen dependencia de la producción generada por sus partes relacionadas.

La dirección registrada de la Sucursal es Av. Naciones Unidas y Nuñez de Vela, Edificio Metropolitan, Piso 15, Oficina 1503.

Traspaso de Activos y Pasivos.

Con fecha 1 de enero de 2019 la Sucursal suscribió un acuerdo de transferencia de activos con su relacionada Sumitomo Corporation del Ecuador S.A., en el cual se establece la compra de bienes muebles y vehículos a ésta última. Adicionalmente, en esa fecha, la Sucursal suscribió otro acuerdo de transferencia de empleados con la misma Compañía, en la cual acepta la transferencia de empleados con sus respectivos gastos acumulados y provisiones, sin afectar la antigüedad y derechos laborales de los mismos.

Durante el año 2019, las transferencias de activos y pasivos fueron canceladas por la Sucursal y recibidas por Sumitomo Corporation del Ecuador S.A., respectivamente, en efectivo.

A continuación, se presenta el resumen de los activos y pasivos transferidos:

	Adquisición / Traspaso a valor <u>razonable</u>
Activos adquiridos	
Activos no corrientes - mobiliario y equipos	US\$ <u>58.898</u>
Pasivos Transferidos:	
Pasivos corrientes y beneficios de empleados	US\$ <u>248.058</u>

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(2) Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Sucursal en el que se ha aplicado NIIF 16 *Arrendamientos*. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la Nota 4.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el apoderado general de la Sucursal el 4 de marzo de 2020

(b) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al 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 de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Todas las transacciones en moneda extranjera son registradas en moneda local, incluyendo las transacciones con Sucursal relacionadas.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Sucursal 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 se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

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

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

- Depreciación de Mobiliario y Equipo – La estimación de deterioro del mobiliario y equipo es realizada en función de lo descrito en la nota 3(f)
- Amortización de Intangibles - La estimación de deterioro de los activos intangibles es realizada en función de lo descrito en la nota 3 (g).
- Obligaciones por Beneficios Definidos - Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver nota 3 (h) y nota 15.

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. La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal 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.

En las notas 6 y 7 se incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

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

(a) Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se registra al costo histórico y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición Inicial

La Sucursal reconoce inicialmente los deudores comerciales emitidos cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sucursal se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados- Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en instrumentos de patrimonio, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sucursal cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver Nota 8). En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio

La Sucursal realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Sucursal;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos; y
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

- las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Sucursal de los activos.

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses

Para propósitos de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sucursal considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Sucursal considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii. términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii. características de pago anticipado y prórroga; y
- iv. términos que limitan el derecho de la Sucursal a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Activos Financieros - Medición posterior y Ganancias y Pérdidas

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.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(c) Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Sucursal da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Sucursal participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos Financieros

La Sucursal da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sucursal también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

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

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(d) Compensación

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

(e) Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Sucursal reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por activos financieros medidos a costo amortizado.

La Sucursal mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sucursal considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sucursal y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

La Sucursal asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 90 días.

La Sucursal considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sucursal; o, el activo financiero tiene una mora más de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir).

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Sucursal evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial 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;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sucursal en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la Corrección de Valor para Pérdidas Crediticias esperadas en el Estado de Situación Financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sucursal no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Sucursal es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 90 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, la Sucursal hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sucursal no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sucursal para la recuperación de los importes adeudados.

Activos no Financieros

En cada fecha de presentación, la Sucursal revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de inventarios e impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen entradas de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o (unidades generadoras de efectivo) excede su importe recuperable. Dicha pérdida por deterioro se registra con cargo al resultado del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración de la Sucursal, no ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos financieros (mobiliario 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 de la Sucursal.

(f) Mobiliario y Equipo

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El mobiliario y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de mobiliario y equipo son determinadas por la diferencia entre los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Instalaciones	5 años
Maquinaria y equipos	5 años
Muebles y enseres	5 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipo.

Una partida de mobiliario y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales y otros resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(g) Intangibles

Incluye principalmente la licencia del ERP SAP. El desembolso capitalizado incluye todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

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 integrales cuando se incurren. Los intangibles se amortizan en un plazo de hasta 5 años.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(h) Beneficios a 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 Sucursal; lo que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Sucursal relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Sucursal reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo la variación del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Sucursal 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 la Sucursal 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.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Beneficios de empleados a largo plazo (Jubilación patronal y desahucio): La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Sucursal o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio sobre la base de estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Sucursal.

(i) Provisiones y Contingencias

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

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

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

(j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Sucursal reconoce los ingresos cuando transfiere el control de los servicios a un cliente. Ver política contable en nota 18.

(k) Reconocimiento de Gastos

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

(l) Activos Arrendados

La Sucursal ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose 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, la Sucursal 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 contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sucursal usa la definición de arrendamiento incluida en la NIIF 16.

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

i. Como Arrendatario

La Sucursal 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 se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando 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 de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sucursal al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso activo refleje que la Sucursal 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 propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio, descontando a una tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sucursal. En general, la Sucursal usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 6,50% como tasa de descuento.

La Sucursal determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo al promedio de la tasa de interés activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador del segmento Comercial Prioritario Corporativo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

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

- pagos fijos, incluidos los pagos en esencia fijos;
- 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;

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 de la Sucursal el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sucursal cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Sucursal 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. La Sucursal reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos, como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Sucursal determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo contiene el derecho a usar el activo. Un acuerdo contiene el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante del producto;
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle una cantidad más que insignificante del producto; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad del producto, ni tampoco igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

i. Como Arrendatario

En el período comparativo, como arrendatario, la Sucursal clasificó los arrendamientos que transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario estuvo requerido a hacer, excluyendo cualquier contingente. Posterior del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Sucursal. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

(b) 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. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Sucursal espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos diferidos, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos; o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos diferidos en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

El impuesto diferido está calculado en base a la tasa impositiva vigente para el presente ejercicio.

(c) Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal 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 la Sucursal 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.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Cambios en Políticas Contables

La Sucursal aplicó inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero del 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

La Sucursal ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, bajo el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada, es decir, esta presentada, como fue informada previamente, bajo la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación bajo la NIIF 16 no han sido aplicadas a la información comparativa.

Definición de un Arrendamiento

Previamente, la Sucursal determinó al inicio del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Ahora la Sucursal evalúa si un contrato contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(l).

En la transición a la NIIF 16, la Sucursal eligió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Sucursal aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. En consecuencia, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos realizados o modificados a partir del 1 de enero 2019 o después.

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Sucursal arrienda terrenos y edificios para sus operaciones. En su calidad de arrendatario, la Sucursal previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente de la Sucursal. Bajo la NIIF 16, la Sucursal reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sucursal asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

Arrendamientos Clasificados como Arrendamientos Operativos Bajo la Norma NIC 17

Anteriormente, la Sucursal clasificaba los arrendamientos como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando una tasa promedio de los préstamos al 1 de enero de 2019.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

- Los activos por derecho de uso se miden por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Sucursal a la fecha de aplicación inicial: la Sucursal aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más significativas.

La Sucursal ha aplicado pruebas de deterioro del valor a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Sucursal 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, la Sucursal:

- 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;
- 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

Arrendamientos Clasificados como Arrendamientos Financieros Bajo la NIC 17

La Sucursal al 1 de enero del 2019, no mantenía activos reconocidos como arrendamientos financieros bajo la NIC 17.

Impacto en la Transición

Al 1 de enero de 2019, la Sucursal no mantuvo arrendamientos operativos bajo NIC 17, que deben ser reconocidos a esa fecha como un pasivo por arrendamiento.

La Sucursal reconoció adiciones al pasivo por arrendamiento durante el 2019, el cual descuenta usando la tasa incremental de los préstamos. La tasa promedio ponderada aplicada es del 6,50%. Ver Nota 12.

(5) Normas Emitidas aun no Vigentes

Una serie de nuevas normas son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Sucursal en los estados financieros adjuntos:

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas 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)

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(6) Medición del Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Sucursal tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sucursal requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, la Sucursal mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Sucursal usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Sucursal mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Sucursal determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido

(7) Administración de Riesgos

(a) Factores de Riesgos Financieros

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Sucursal, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado, respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Sucursal.

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración trata de gestionar los riesgos principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

El nivel de endeudamiento corresponde a saldos pendientes de pago con partes relacionadas por concepto de gastos de gestión administrativa.

i. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(a) Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es insignificante.

A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

(b) Riesgo de las Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. El endeudamiento a tasas variables expone a la Sucursal al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

La Sucursal administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre préstamos que causan intereses, se contraten con tasas variables referenciales, para disminuir el riesgo. La Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto relevante en los flujos de efectivo futuros o desempeño de la Sucursal.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

El perfil de los pasivos según el tipo de interés es como sigue:

		Importe en libros <u>2019</u>
Pasivo por arrendamiento - tasa fija	US\$	<u>32.008</u>

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que afronta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a Compañías relacionadas.

La Sucursal considera que su efectivo y bancos tiene un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes. Al 31 de diciembre del 2019, la Sucursal mantiene efectivo y bancos por US\$375.697 (US\$2.000 en 2018), respectivamente. El efectivo y bancos son mantenidos en instituciones financieras locales que están calificadas en un rango AAA- y AAA.

Cuentas por Cobrar Comerciales:

El riesgo de incobrabilidad que maneja la Sucursal es bajo. Es política de casa matriz administrar el riesgo de crédito de manera adecuada que permita disminuir al máximo el riesgo de incobrabilidad. Los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2019 corresponden a transacciones de intermediación suscritas con su relacionada Sumitomo Corporation Japón, para las cuales estimó una probabilidad de incobrabilidad del 0%, por lo que no se constituyen provisiones por pérdidas de crédito esperadas. En adición la antigüedad de la cartera no supera los 60 días, como se muestra a continuación:

		31 de diciembre <u>2019</u>
Por vencer	US\$	58.729
De 1 a 30 días		29.961
De 31 a 60 días		<u>49.443</u>
	US\$	<u>138.133</u>

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal 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 de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

La Sucursal opera en el mercado ecuatoriano; un mercado maduro para los productos y servicios que la Sucursal comercializa, adicional a ello la Sucursal tiene el respaldo del Grupo Sumitomo, un grupo corporativo fuerte en la región. Asimismo, la Sucursal hace una evaluación constante de las entradas de efectivo junto con las salidas, de esta forma la Sucursal prevé y cumple con todas las obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

	Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	Menor a un año	Mayor a un año
31 de diciembre de 2019:				
Cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar	US\$ 93.781	93.781	93.781	-
Obligaciones por arrendamiento	US\$ 32.008	32.008	12.639	19.368
	US\$ <u>125.789</u>	<u>125.789</u>	<u>106.420</u>	<u>19.368</u>

Administración de Riesgos de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del fondo de capital neto.

La Sucursal hace seguimiento al capital utilizando el índice deuda neta – fondo de capital ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, menos efectivo en caja y bancos; y el fondo de capital ajustado incluye todos los componentes del fondo de capital.

El índice deuda neta ajustada a fondos de capital de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	412.653	-
Menos efectivo en caja y bancos		<u>(375.607)</u>	<u>(2.000)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>37.046</u>	<u>(2.000)</u>
Total fondos de capital	US\$	<u>323.987</u>	<u>2.000</u>
Índice deuda neta ajustada de fondos de capital		<u>0,11</u>	<u>(1,00)</u>

(8) Instrumentos Financieros

Categorías de Instrumentos Financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Efectivo y bancos	US\$ 375.697	2.000
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	138.133	-
Otras cuentas por cobrar	8.737	-
	<u>US\$ 522.567</u>	<u>2.000</u>
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar	US\$ 93.781	-
Obligaciones por arrendamiento	32.008	-
	<u>US\$ 125.789</u>	<u>-</u>

(9) Efectivo y Bancos

El detalle del efectivo y bancos es el siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	200	-
Bancos	(1)	<u>375.497</u>	<u>2.000</u>
	US\$	<u>375.697</u>	<u>2.000</u>

(1) Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(10) Mobiliario y Equipo

Un resumen del movimiento de mobiliario y equipo es el siguiente:

		31 de diciembre				
		de 2018	Transferencia	Adiciones /	Bajas	31 de diciembre
		<u>No auditado</u>	<u>de activos</u>	<u>depreciación</u>		<u>de 2019</u>
Costo histórico:						
Muebles y enseres	US\$	-	16.317	53.373	(949)	68.741
Vehículos		-	42.581	-	-	42.581
		<u>-</u>	<u>58.898</u>	<u>53.373</u>	<u>(949)</u>	<u>111.322</u>
Depreciación acumulada -						
Muebles y enseres		-	-	(10.808)	386	(10.422)
Vehículos		-	-	(13.011)	-	(13.011)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23.819)</u>	<u>386</u>	<u>(23.433)</u>
Saldo neto	US\$	<u>-</u>	<u>58.898</u>	<u>29.554</u>	<u>(563)</u>	<u>87.889</u>

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(11) Intangibles

Un resumen del movimiento de intangibles es el siguiente:

	31 de diciembre de 2018 <u>No auditado</u>	Adiciones / <u>amortización</u>	31 de diciembre de 2019
Costo histórico:			
Software	US\$ -	115.171	115.171
	<u>-</u>	<u>115.171</u>	<u>115.171</u>
Amortización acumulada -			
Software	-	(23.153)	(23.153)
	<u>-</u>	<u>(23.153)</u>	<u>(23.153)</u>
Saldo neto	US\$ -	92.018	92.018
	<u><u>-</u></u>	<u><u>92.018</u></u>	<u><u>92.018</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019, las adiciones de activos intangibles incluyen principalmente la compra del Software SAP a su Compañía relacionada Sumitomo Corporation of Americas por US\$112.792.

(12) Activos por Derecho de Uso

Composición:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero	US\$	-
Adiciones por arrendamiento		39.011
Cargo por depreciación del año	23	<u>(7.585)</u>
Saldo al 31 de diciembre	US\$	<u><u>31.426</u></u>

Durante el año 2019, la Administración de la Sucursal reconoció un activo por derecho de uso con respecto a las oficinas donde actualmente opera la Administración, y una obligación por arrendamiento de US\$39.011.

(13) Impuesto a la Renta

(a) Los impuestos por pagar, son como siguen:

		31 de diciembre <u>2019</u>
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente de renta por pagar	US\$	2.628
Impuesto al Valor Agregado y retenciones		1.224
Impuesto a la Salida de Divisas		<u>4.647</u>
	US\$	<u><u>8.499</u></u>

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Conciliación Tributaria - Contable del Impuesto a la Renta

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta corriente fueron las siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre de
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (145.327)
Más gastos no deducibles	<u>120.716</u>
Pérdida tributaria	<u>US\$ (24.611)</u>

Gastos no Deducibles - Corresponde principalmente a provisiones por jubilación patronal y desahucio, gastos de regalías y servicios técnicos que superan el límite establecido en la LORTI, remuneraciones no aportadas al IESS, y costos y gastos no sustentados con comprobantes de ventas por US\$120.716.

(e) Situación Tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por el año 2019, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias, considerando que el 2019 fue su primer año de operación.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(f) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

El Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2016, cambios en precios de transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral.

De acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 y US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia, respectivamente.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 las transacciones con compañías relacionadas ascienden a un valor de US\$716.692, por lo que, es criterio de la Administración no proceder con la presentación a la autoridad fiscal del anexo de operaciones con partes relacionadas.

(g) Reformas Tributarias

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

- Se gravan con una tasa efectiva de hasta el 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementa sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumple con el deber de informar sobre su composición societaria.
- 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.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

(a) Saldos con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se conforman como sigue:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar:				
Sumitomo Corporation Japan (1)	Casa matriz	Japón	Comercial	US\$ 138.133
				US\$ <u>138.133</u>
Cuentas por pagar:				
Sumitomo Corporation of Américas (2)	Filial	EEUU	Comercial	US\$ (81.695)
Sumitomo Corporation Do Brasil (2)	Filial	Brasil	Comercial	US\$ (11.250)
				US\$ <u>(92.945)</u>

(1) Las cuentas por cobrar con partes relacionadas corresponden a comisiones ganadas por el servicio de intermediación en importaciones con Sumitomo Corporation.

(2) Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden a servicios de telecomunicaciones recibidos durante del año por Sumitomo Corporation of Americas y Sumitomo Corporation Do Brasil.

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

<u>Sociedad</u>	<u>Concepto</u>	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2019</u>
Locales:			
Summit Agro South America SPA Ecuador	Reembolso de gastos	23	US\$ 3.663
Summit Agro South America SPA Ecuador	Gestión administrativa (1)		1.155
Sumitomo Corporation Ecuador	Reembolso de gastos		4.342
Sumitomo Corporation Ecuador	Compras		58.898
			US\$ <u>68.058</u>
Extranjeros:			
Sumitomo Corporation Andes	Reembolso de gastos		US\$ 6.492
Sumitomo Corporation Andes	Gestión administrativa (1)		7.840
Sumitomo Corporation Japan	Ingreso por comisiones	18	456.864
Sumitomo Corporation Japan	Ingreso por intereses		388
Sumitomo Corporation Japan	Reembolso de gastos		27.435
Sumitomo Corporation Japan	Gestión administrativa (1)		1.706
Sumitomo Corporation Japan	Servicios de comunicaciones		10.244
Sumitomo Corporation of Americas	Gestión administrativa (1)		12.273
Sumitomo Corporation of Americas	Compras		112.792
Sumitomo Corporation do Brasil	Gestión administrativa (1)		12.600
			US\$ <u>648.634</u>

(1) Los gastos de gestión administrativa incluyen los honorarios pagados a la relacionada por los servicios de mantenimiento de los sistemas y redes comunicacionales.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Un resumen de los contratos de intermediación vigentes es como sigue:

(a) Servicios de Intermediación de Exportación de Astilla

El 30 de abril del 2019, la Compañía suscribió un contrato de intermediación para la exportación de astillas de madera con Sumitomo Japón, ésta última realiza la compra de astillas de madera a un tercero, y Sumitomo Corporation Andes S.A.S (Sucursal Quito) es la responsable de realizar los trámites que requiera Sumitomo Japón y supervisar el embarque, tanto la carga como la documentación hasta su destino. La comisión que recibe la Compañía es por JPY 83 por unidad de peso de astilla seca (BDT) o el equivalente a un tercio del monto total pagado por Sumitomo Japón.

(b) Servicio de Intermediación de Importación de Partes y Piezas

El 7 de enero del 2019, la Compañía suscribió un contrato de comisión por servicios de intermediación para la intermediación en importaciones de partes y piezas de vehículos, con Sumitomo Corporation Japón, esta última realiza la venta de vehículos Mazda ensamblados y partes para ensamble local a un tercero. La Sucursal es la responsable de asistir a Sumitomo Japón en los requerimientos del cliente, la comisión que recibe la Sucursal es por JPY 2.000 por unidad ensamblada importada y 1,5% del valor de la factura con relación al envío de piezas Mazda. El contrato estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2019.

(c) Servicio de Intermediación Prestación de Servicios

El 8 de mayo del 2019 fue suscrito el contrato de prestación de servicios con Sumitomo Japón por 1 año, cuyo objeto es asistir a Sumitomo Japón en realizar las actividades necesarias para promover nuevos negocios en Ecuador.

(c) Remuneraciones y Compensaciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo, se forman como sigue:

	31 de diciembre <u>2019</u>
Honorarios	US\$ <u><u>33.724</u></u>

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

		31 de diciembre	
		<u>2019</u>	
Beneficios y salarios	US\$	8.147	
IESS por pagar		4.935	
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		265.283	
	US\$	<u>278.365</u>	
Corriente	US\$	13.082	
No Corriente		265.283	
	US\$	<u>278.365</u>	

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo por lo previsto por tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, 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, sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo 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.

Al 1 de enero de 2019, la Sucursal suscribió un acuerdo de transferencia de empleados con su relacionada Sumitomo Corporation del Ecuador S.A., en el cual se establece que los colaboradores pasan a ser parte de la nómina de Sumitomo Corporation Andes, respetando la antigüedad y los beneficios acumulados por cada uno de ellos. En este sentido, las obligaciones por beneficios definidos fueron transferidas a la Sucursal.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	US\$	-	-	-
Transferencia de personal	1	180.131	60.456	240.587
Costo laboral por servicios actuales	21	21.055	3.997	25.052
Costo financiero	23	6.714	2.245	8.959
Ganancias actuariales		<u>(5.372)</u>	<u>(3.942)</u>	<u>(9.314)</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>202.528</u>	<u>62.756</u>	<u>265.284</u>

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos actuariales utilizados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>
Tasa de descuento	3,64%
Tasa de incremento salarial	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Sucursal 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.

Análisis de Sensibilidad

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

	Jubilación Patronal			
	2019		2018	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (- /+ 0,5%)	3.039	(2.878)	3.404	(3.246)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	3.089	(2.951)	3.438	(3.308)

	Desahucio			
	2019		2018	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	598	(55)	541	(506)
Tasa de crecimiento de salario (-/+ 0,5%)	621	(584)	558	(527)

(16) Obligaciones por Arrendamientos

Las obligaciones por arrendamiento son pagaderos como sigue:

		Pagos mínimos futuros de arrendamiento		Intereses	Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento
		<u>2019</u>		<u>2019</u>	<u>2019</u>
		<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Menos de un año	US\$	14.348	1.708	12.639	
Entre uno y cinco años		20.326	958	19.368	
Total obligación por arrendamiento	US\$	34.674	2.666	32.008	

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

Durante el año 2019, producto de las obligaciones por arrendamiento, la Sucursal reconoció pagos en efectivo de capital e interés financiero por US\$7.003 y US\$1.366, respectivamente.

(17) Fondos de Capital

Capital Asignado

En fecha 21 de enero de 2019, según consta en acta de Asamblea General de accionistas de la Casa Matriz, se aprueba elevar el capital asignado para la Sucursal de US\$2.000 a US\$60.000.

Posteriormente, con fecha 25 de noviembre de 2019, en Asamblea General de accionistas de la Casa Matriz, se resuelve elevar el capital asignado de la Sucursal a US\$460.000, para lo cual se destina un aporte de los accionistas de US\$400.000. Con fecha 17 de diciembre de 2019 la Administración, dio inicio al trámite para incremento del capital asignado y hasta la fecha de emisión de los estados financieros la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentra en proceso de aprobación del aumento del capital asignado, por lo que, la Administración estima cerrar este proceso en el corto plazo.

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(18) Ingresos de Actividades Ordinarias

Reconocimiento de ingresos

(a) Flujos de Ingresos

La Sucursal genera ingresos principalmente por la intermediación de importaciones con sus compañías relacionadas a través de una comisión, según lo establecido en los convenios de intermediación suscritos con las mismas. Un detalle es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de <u>2019</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$	<u>456.864</u>

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario, principales productos y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Mercados geográficos primarios - Región sierra	US\$	<u><u>456.864</u></u>
Principales productos / líneas de servicio Comisiones por intermediación	US\$	<u><u>456.864</u></u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos En un momento en el tiempo que se presta el servicio	US\$	<u><u>456.864</u></u>

(c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar con compañías relacionadas, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	14 (a)	US\$ <u><u>138.133</u></u>	<u><u>-</u></u>

(d) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Sucursal reconoce los ingresos cuando transfiere el control de los servicios a un cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Naturaleza y Oportunidad de la satisfacción de las Obligaciones de Desempeño, incluyendo términos de Pago Significativos

Las facturas por servicios de comisión por intermediación se emiten mensualmente y usualmente son pagaderas dentro de un periodo de 30 a 60 días.

Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen en un momento determinado del tiempo en la medida que finaliza la prestación de servicios de intermediación para la importación de productos de sus partes relacionadas.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Gastos por su Naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza se resume a continuación:

	<u>Nota</u>		Año terminado el 31 de diciembre de 2019
Gasto por beneficios a empleados	20	US\$	297.037
Honorarios y servicios			109.842
Reparaciones, mantenimiento y seguros			27.473
Gasto provisión jubilación y desahucio			25.052
Depreciación	10		23.819
Amortización software	11		23.153
Gastos de viaje			19.648
Gastos de comunicaciones			18.830
Arriendos			15.574
Amortización activos por derecho de uso	12		7.586
Otros impuestos y contribuciones			5.313
Seguros			2.990
Suministros y útiles de oficina			2.759
Gastos de gestión y entretenimiento			1.946
Otros gastos			11.321
		US\$	<u><u>592.341</u></u>

(20) Gastos del Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

			<u>2019</u>
Sueldos y salarios		US\$	199.320
Beneficios sociales			49.573
Aportes al IESS y fondos de reserva			42.060
Otros beneficios pagados (1)			6.084
		US\$	<u><u>297.037</u></u>

- (1) Incluye otros beneficios otorgados a los empleados, entre ellos seguros de vida y médico, capacitación, comisariato, uniformes, indemnizaciones, entre otros.

(Continúa)

SUMITOMO CORPORATION ANDES S.A.S
(Sucursal Quito)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Costos Financieros

Los costos financieros son como sigue:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de <u>2019</u>
Costo financiero de planes de beneficios definidos	18 US\$	8.959
Costo financiero pasivo por arrendamiento		<u>1.366</u>
	US\$	<u><u>10.325</u></u>

(22) Eventos Subsecuentes

Excepto por lo mencionado en la Nota 17 relacionado con el incremento del capital asignado, entre el 31 de diciembre del 2019 y el 4 de marzo de 2020 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.