ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

Anduincorp C.L. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura pública del 4 de julio del 2019, la que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio de 2019. Su actividad consiste en inversiones en valores mobiliarios.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía no cuenta con empleados en relación de dependencia.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual, es la moneda funcional de la compañía y han sido preparados a partir de los registros contables, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

(b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones que son medidas mediante el método de la participación.

(c) Deterioro de las inversiones

La estimación para deterioro del valor de la inversión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de los resultados obtenidos. La provisión para deterioro de las inversiones se carga a los resultados del año.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

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

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías: préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

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

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

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento. Un activo financiero o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible.

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

Activos Financieros – Política Aplicable desde julio del 2019.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio.

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio. La evaluación incluye principalmente aspectos tales como las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de estas políticas en la práctica; y la evaluación del desempeño del portafolio y los riesgos que lo afectan.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía únicamente mantiene activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales.

(c) Inversiones en Acciones

En estos estados financieros la Compañía mide sus inversiones al método de participación.

La Compañía reconoce en los resultados el valor resultante de la aplicación del método de participación.

En cada fecha de presentación, la Compañía determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión. Si fuere ese el caso, la Compañía calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable y su importe en libros y lo registra contra los resultados.

(d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los instrumentos financieros, los cuales al 31 de diciembre de 2019 consisten principalmente en saldos de efectivo en bancos; cuyas estimaciones de deterioro de valor son medidas en un período de doce meses debido a que corresponden a saldos bancarios de bajo riesgo crediticio y no ha habido un incremento significativo del riesgo.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado (única clasificación mantenida por la Compañía) presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables, relacionadas con dificultades financieras significativas del emisor; incumplimiento de pagos; reestructuraciones de deudas; o probabilidades de quiebra del emisor. Al 31 de diciembre de 2019, los activos financieros (consistentes principalmente en saldos bancarios) no presentan indicios de deterioro.

(e) Provisiones y Contingencias

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

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

(f) Reconocimiento de Gastos

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

(g) Impuesto a la Renta

i. Impuesto Corriente

El gasto por impuesto a la renta es reconocido en resultados y está compuesto por el impuesto corriente que es el que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable.

Debido a que la Compañía no presenta utilidad gravable no se genera Impuesto a la Renta Corriente. Adicionalmente, de acuerdo a la legislación tributaria vigente las compañías cuya actividad sea exclusivamente la tenencia de acciones están

ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

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

exentas del pago del anticipo mínimo de Impuesto a la Renta. Sin embargo, en el caso de distribuir dividendos, éstos serán sujetos a la retención del Impuesto a la Renta conforme a las reglas y porcentajes establecidos en la legislación vigente.

(h) Reserva Legal

De acuerdo a los estatutos de la Compañía, esta solo puede apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. A la fecha de los estados financieros no se ha constituido reserva.

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

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

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

- Modificaciones a la NIIF 3, definición de negocios.
- Modificaciones a la NIC 1 y 8, definición de material o con importancia relativa.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28, venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(5) Patrimonio

Capital Acciones

En 2019 la Compañía ha emitido 2.070.900 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, las mismas que se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad. Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según éstos sean declarados y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía.

(6) Administración de Riesgo

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia General, mediante la identificación, medición, control y monitoreo de los mismos. Para tal efecto, cuenta con un conjunto de estrategias, políticas, procesos, procedimientos y límites para ejecutar su gestión, de acuerdo al perfil de riesgo definido y los objetivos de rentabilidad, liquidez y solvencia contenidos en Plan Estratégico

Riesgo de Crédito

Debe entenderse como riesgo de crédito o de contraparte en el portafolio de inversiones, a la posibilidad que el emisor de un título incumpla su compromiso de pago en la forma y tiempo

ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

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

pactada contractualmente en la emisión del título valor. El riesgo de contraparte puede influir en el valor de mercado del instrumento de inversión y por ende causar pérdidas financieras al inversionista.

El riesgo de contraparte en el portafolio de inversiones puede ser originado por cambios en la calificación global de riesgo de los emisores, de los países en los cuales se encuentran domiciliados, o en los sectores económicos a los cuales se ligan sus actividades.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez en el portafolio de inversiones se entiende como la dificultad de convertir en efectivo los instrumentos financieros en el tiempo y condiciones adecuadas, que pudiere limitar la posibilidad de que la Compañía pueda atender sus obligaciones.

Además, Anduincorp C.L. mitiga este riesgo mediante la administración de su portafolio de inversiones con una política adecuada de ingresos monitoreado por un flujo de caja que va acorde a sus necesidades de efectivo.

Riesgo de Mercado

Para mitigar el riesgo de mercado u operativo, todos los procesos que se ejecutan deben estar plenamente identificados y debidamente aprobados. Los procesos establecidos deben evitar la incompatibilidad de funciones en la negociación, registro, valoración, liquidación y custodia del título.

Todas las inversiones en instrumentos de inversión deben tener prospectos detallados donde consten las características y condiciones financieras de la emisión. El prospecto debe ser revisado y aprobado por la representante legal observando en todo momento que las características y condiciones se encuadren dentro de las políticas vigentes.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de sus inversionistas, acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Administración de la Compañía busca mantener un equilibrio entre los retornos más altos que puedan obtenerse, un adecuado nivel de endeudamiento y una posición de capital sólida.

(7) Gastos de Administración por Naturaleza

La siguiente es la composición de los gastos de administración:

ANDUINCORP C.L.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>
Honorarios profesionales	US\$	3.600,00
Impuestos y contribuciones		3.000,00
Honorarios Legales		151.749,77
Servicios Prestados		1.018,18
Intereses		109.800,35
Otros		<u>38.358,03</u>
	US\$	<u>307.526,33</u>