

AAA Ecuador Agacase S.A.

Estados Financieros Separados

**Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AAA Ecuador Agacase S.A.

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado separado de situación financiera	6
Estado separado de resultados integrales	7
Estado separado de cambios en el patrimonio	8
Estado separado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros separados	10 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera – Completas
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	- International Ethics Standards Board for Accountants
IFAC	- International Federation of Accountants

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directorio y Accionistas
AAA Ecuador Agacase S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de **AAA Ecuador Agacase S.A.**, los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado separado de resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio neto y el estado separado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 así como de sus resultados separados y flujos de efectivo separados correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la nota 2 a) a los estados financieros separados adjuntos, en la cual se describe que los estados financieros separados de **AAA Ecuador Agacase S.A.** fueron preparados para cumplir con los requisitos de presentación de información financiera a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados reflejan el valor de su inversión en su subsidiaria bajo el método del costo, y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 de **AAA Ecuador Agacase S.A. y Subsidiarias**, que se presentan por separado.

Otra cuestión

5. Los estados financieros separados de **AAA Ecuador Agacase S.A.** correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (sin salvedad) sobre dichos estados financieros separados el 6 de febrero de 2018.

(Continúa)

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

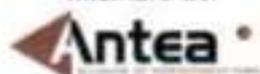
6. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
8. Los representantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También.
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #509
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B

🌐 www.ngv.com.ec

- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
11. Nos comunicamos con los representantes del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

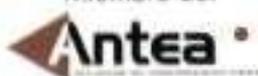


NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Febrero 15 de 2019
Guayaquil, Ecuador

Sabel Gutiérrez de Vásquez, Socia
Representante Legal

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec
☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Victor Emilio Estrada #509
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B
🌐 www.ngv.com.ec

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	28,145	13,225
Cuentas cobrar partes relacionadas	10	45,000	45,000
Total activos corrientes		<u>73,145</u>	<u>58,225</u>
Activos no corrientes:			
Inversiones en acciones	8	858,627	858,627
Total activos no corrientes		<u>858,627</u>	<u>858,627</u>
Total activos		<u>931,772</u>	<u>916,852</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	2,166	2,591
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	30	-
Pasivo por impuestos corrientes		-	19
Total pasivos corrientes		<u>2,196</u>	<u>2,610</u>
Total pasivos		<u>2,196</u>	<u>2,610</u>
Patrimonio	11		
Capital		378,000	378,000
Aporte de accionistas		43	43
Reserva legal		50,400	50,400
Reserva de capital		86,021	86,021
Utilidades no distribuidas		449,409	449,409
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(320,201)	(320,201)
Resultado del ejercicio		285,904	270,570
Total patrimonio		<u>929,576</u>	<u>914,242</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>931,772</u>	<u>916,852</u>


 Ing. Jaime Taboada
 Presidente


 CPA. Mariuxi Contreras
 Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Estado Separado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Dividendos	11	291,889	305,652
Gastos:			
Gastos de administración	13	(5,655)	(34,766)
Total gastos		<u>(5,655)</u>	<u>(34,766)</u>
Ganancia en operación		286,234	270,886
Costos financieros		<u>(330)</u>	<u>(316)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		285,904	270,570
Impuesto a la renta	12	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia neta		285,904	270,570
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del período		<u>285,904</u>	<u>270,570</u>


Ing. Jaime Taboada
Presidente


CPA. Mariuxi Contreras
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón - Ecuador)

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital	Aporte de Accionistas	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	373,000	43	50,400	86,021	449,409	(320,201)	277,211	920,883
Distribución de dividendos							(277,211)	(277,211)
Ganancia neta							270,570	270,570
Saldos al 31 de diciembre del 2017	373,000	43	50,400	86,021	449,409	(320,201)	270,570	914,242
Distribución de dividendos							(270,570)	(270,570)
Ganancia neta							285,904	285,904
Saldos al 31 de diciembre del 2018	373,000	43	50,400	86,021	449,409	(320,201)	285,904	929,576


Ing. Jaime Taboada
Presidente


CPA Mariuxi Contreras
Contadora General

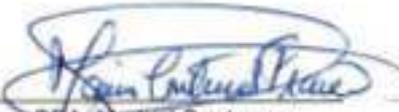
Las notas explicativas 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Estado Separado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Ganancia del período	285,904	270,570
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	6,525
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(425)	(3,001)
Cuentas por pagar partes relacionadas	30	-
Pasivos por impuestos corrientes	(19)	-
	<u>(414)</u>	<u>3,524</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>285,490</u>	<u>274,094</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(270,570)	(277,211)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(270,570)</u>	<u>(277,211)</u>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo	<u>14,920</u>	<u>(3,117)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>13,225</u>	<u>16,342</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>28,145</u>	<u>13,225</u>


Ing. Jaime Taboada
Presidente


CPA Mariuxi Contreras
Contadora General

Las notas explicativas 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que informa

AAA Ecuador Agacase S.A. (La Compañía), fue constituida el 29 de marzo de 1996 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, bajo la denominación de Maverick S.A., el 14 de octubre de 2002 cambió su denominación social a AAA Ecuador Agacase S.A.; y el 31 de octubre de 2006 la Compañía cambió de domicilio de la ciudad de Guayaquil al cantón Samborondón.

Su actividad principal consiste en la prestación de servicios públicos de acueducto y alcantarillado, aseo y manejo de recursos hídricos en cualquier parte del País. La Compañía se encuentra domiciliada en la vía Samborondón km. 10 Avenida Principal, sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El accionista principal con participación del 99% es la compañía colombiana Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA, una subsidiaria de Canal Isabel II, una institución pública dependiente de la comunidad autónoma de Madrid. Las Compañías que forman parte del grupo empresarial INASSA, se dedican principalmente a la prestación de servicios públicos bajo cualquier forma de gestión admitida en derecho, relacionados con abastecimiento de agua en las diferentes modalidades de suministro destinadas tanto a entidades públicas como privadas y particulares, para usos industriales y domésticos y tratamiento y depuración de aguas residuales y de toda clase de residuos líquidos así como la reutilización directa de dichas aguas, y sistemas de alcantarillado.

2. Bases de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados de **AAA Ecuador Agacase S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, salvo indicación en contrario.

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), no existe obligación de preparar estados financieros separados; pero en la República del Ecuador las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador tienen la obligación de prepararlos como requisitos de presentación de información financiera. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 "Estados financieros separados". La Compañía también prepara estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en la NIIF 10 Estados financieros consolidados, que se presentan en forma separada. Para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF, estos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria que se presentan por separado.

Los estados financieros separados terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general el 14 de enero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

b) Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. La Administración, basada en la experiencia histórica en la preparación de estados financieros separados, considera que ninguno de los juicios utilizados en las políticas contables tiene un efecto importante o material sobre los estados financieros separados adjuntos.

e) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

A continuación, se resume las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que han sido publicadas de aplicación en el periodo actual y futuro:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Temas
1 de enero de 2018	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 15	Nueva	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
	CINIIF 22	Nueva	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas (Ingresos o pagos anticipados)
	NIIF 2	Enmienda	Clasificación y pagos basados en acciones
	NIC 40	Enmienda	Propiedades de inversión
	NIIF 2014-2016	Mejoras	Varias Normas (NIIF 1 y NIC 28)
1 de enero de 2019	NIIF 16	Nueva	Arrendamientos
	CINIIF 23	Nueva	La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros
	NIC 28	Enmienda	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
	Ciclo 2015-2017	Mejoras	(NIIF 3, NIIF 11, NIIF 12 y NIC 23)
	NIC 19	Enmiendas	Beneficios a los empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

	(NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, IAS 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32)	Revisadas	Mejoras al Marco Conceptual
1 de enero 2021	NIIF 17	Nueva	Contratos de seguros
Por determinar	NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas	Estados financieros consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Algunas nuevas normas contables y modificaciones se aplican por primera vez en el 2018. Entre las principales y de mayor incidencia en general, se encuentran la NIIF 9 y la NIIF 15.

La NIIF 9 tiene como principal cambio, el nuevo modelo de deterioro, el cual se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de la norma anterior, NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales. La Administración ha evaluado la aplicación de esta norma, y considera que el efecto de establecer una provisión para pérdidas esperadas no es material sobre los estados financieros separados considerando que su único ingreso proviene de dividendos y el único activo financiero es la cuenta por cobrar a partes relacionadas.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes, cuyo principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se inicia con la identificación del contrato con el cliente. En una segunda etapa se identifican las obligaciones de desempeño (es decir, los bienes o servicios que se pueden considerar distintos); en tercer lugar, se determina el precio de la transacción, para luego, en la cuarta etapa, asignar el precio de transacción a cada una de las obligaciones de desempeño. Finalmente, se reconoce el ingreso (cuando, o a medida que, las obligaciones del contrato sean satisfechas). Según el nuevo modelo, además, los ingresos ordinarios se pueden reconocer "a lo largo del tiempo" o "en un momento determinado". Mientras que bajo las normas anteriores los ingresos procedentes de la venta de bienes siempre se reconocían en un momento determinado y los ingresos procedentes de la venta de servicios (incluso los contratos de construcción) siempre se reconocían a lo largo del tiempo, bajo la nueva norma es necesario evaluar cada tipo de obligación de desempeño, teniendo en cuenta los criterios precisados en la norma, para concluir si los ingresos se deberían reconocer a lo largo del tiempo o en un momento determinado. La Administración ha evaluado la aplicación de esta norma, y considera no tiene efecto sobre los estados financieros separados, considerando que su único reconocimiento de ingreso es sobre dividendos, cuyo tratamiento de registro no difiere de los requerimientos actuales de la NIIF 15.

Las NIIF 2, NIC 40 y CINIIF 22 son vigentes a partir del 1 de enero del 2018, sin embargo la Administración considera que los requerimientos de registro o revelación de estas normas no son aplicables para los estados financieros separados.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de Preparación (Continuación)

La Administración ha evaluado la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Información Financieras que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y considera que su aplicación no tendría un impacto significativo debido a la naturaleza del negocio de la Compañía y de sus transacciones y saldos.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. A partir del 1 de enero de 2018, la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" entró en vigencia, reemplazando la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta norma modifica las clasificaciones de los instrumentos financieros, el deterioro de valor de éstos y establece nuevos criterios para la asignación de instrumentos de cobertura.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambio en resultados, se adicionan los costos de la transacción que sean directamente atribuible a la adquisición del activo financiero. Los activos financieros se clasifican en costo amortizado o a valor razonable sobre la base del: a) modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros; b) de la característica de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

i. Activo financiero a costo amortizado

Un activo financiero se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Los activos financieros que cumplen en los estados financieros separados con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a una parte relacionada sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar a partes relacionadas se mantienen al valor nominal de la transacción debido a su vencimiento de corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

ii. Activos financieros a valor razonable

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado separado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

Deterioro de valor de los activos financieros – Pérdidas crediticias esperadas

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía la NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Los estados financieros separados adjuntos, no incluyen provisión de pérdidas crediticias esperadas, debido a que la Administración considera que cualquier efecto de pérdida esperada sobre el saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas, no sería material en los estados financieros separados.

iii. Pasivos financieros: Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Todos los pasivos financieros se clasificaran como medidos posterior al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, cuyas condiciones para su calificación como tal, deberá cumplir con alguna de las siguientes situaciones: a) cumple con las condiciones de mantenido para negociar, b) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados, c) contienen uno más derivados implícito y d) utiliza un exposiciones crediticias.

La Compañía al cierre de sus estados financieros separados, solo mantiene pasivos financieros no derivados correspondientes a la categoría de "acreedores comerciales y otras cuentas por pagar". Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

c) Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y cuando fuera aplicable, el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles, ingresos exentos y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo.

d) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros separados los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación presente teniendo en cuanto los riesgos e incertidumbre que rodean la obligación.

e) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

f) Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras generalmente por ser propietario de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto.

El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente, la Compañía controla una entidad receptora de la inversión si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

En estos estados financieros separados las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método del costo. Los dividendos efectivos recibidos de las inversiones en subsidiarias se llevan a ingresos cuando se reciben o son declarados por las compañías emisoras.

g) Reconocimiento de ingresos por dividendos

Los ingresos provenientes de dividendos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por dividendos son reconocidos en el estado separado de resultados cuando: a) se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago del dividendo, lo cual generalmente es a la fecha en que se declara su distribución; b) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo; y (c) el importe del dividendo pueda ser medido de forma fiable.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos y comisiones bancarias.

4. Administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgo son establecidas por la alta gerencia y con el objeto de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

i. Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) *Riesgo de crédito.* - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los saldos pendientes de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Notas	2018	2017
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	28,145	13,2259
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	45,000	45,000
		73,145	58,225

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera

Banco Bolivariano

* SBS - Datos disponibles al 30 de junio del 2018

Calificación

AAA-

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cuenta por cobrar. La Compañía considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se hubieran identificado.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

- b) *Riesgo de liquidez.* - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Un resumen de los vencimientos de los pasivos financieros, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Valor en Libros	Vencimiento Contractual	De 0 a 3 meses
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,166	2,166	2,166
Cuentas por pagar a partes relacionados	30	30	30
	<u>2,196</u>	<u>2,196</u>	<u>2,196</u>

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor en Libros	Vencimiento Contractual	De 0 a 3 meses
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,591	2,591	2,591
Otras	19	19	19
	<u>2,610</u>	<u>2,610</u>	<u>2,610</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros separados no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser considerados como riesgo de liquidez.

- c) *Riesgo de mercado.* - Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía 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 de la Compañía.
- *Riesgo de tipo de cambio:* Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
 - *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos o pasivos importantes que generen intereses.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Administración de riesgos (Continuación)

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para pasivos financieros

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera significativa el valor registrado de los activos y pasivos financieros o los resultados o su patrimonio.

ii. Administración de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de esta de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los accionistas y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

La Compañía monitorea su capital, utilizando el índice de deuda neta / patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y equivalente de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>Valor en libros</u>
Total pasivos	2,196
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>28,145</u>
Deuda neta	<u>(25,949)</u>
Total patrimonio	<u>929,576</u>
Ratio deuda neta/patrimonio neto	(0.02)

5. Determinación de valores razonables

Las políticas contables de la compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de reconocimiento inicial, revelación y cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo de la compañía utiliza datos de mercado 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:

- (i) Nivel uno: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- (ii) Nivel dos: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel uno, que sean observables para activo pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- (iii) Nivel tres: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observado observables.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Determinación de valores razonables (Continuación)

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 medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía de valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

La compañía determina los valores razonables conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

i. Partidas por cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar se estima el valor presente de los flujos de efectivo futuro, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de medición.

El monto de cuentas por cobrar a entidades relacionadas se aproxima a su valor razonables, dado su vencimiento de corto plazo.

ii. Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y os flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

6. Instrumentos financieros

(i) Categoría de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2018, los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	28,145	13,225
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 10)	45,000	45,000
Total activos financieros	<u>73,145</u>	<u>58,225</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,196	2,610
Total pasivos financieros	<u>2,196</u>	<u>2,610</u>

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no tiene transacciones de derivados como instrumentos de cobertura.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	2018	2017
Bancos	28,145	13,225
	28,145	13,225

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de efectivo y equivalente de efectivo no tiene restricciones.

8. Inversiones en acciones

Una descripción de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Entidad	Actividad principal	Porcentaje de participación en el capital		Importe en libros (costo) US dólares	
		2018	2017	2018	2017
Aguas de Samborondón Amagua C.E.M	Prestación de servicios de agua potable	70%	70%	858,627	858,627

Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M fue constituida el 20 de mayo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 12 de junio de 1998, con el objeto de dedicarse a la elaboración de proyectos y programas de saneamiento ambiental y prestación de servicios públicos y privados que contemplen las obras de saneamiento ambiental, relacionados con la reforestación, servicios de agua potable, aguas lluvias y aguas servidas entre otros. Actualmente AMAGUA opera en el ámbito de la prestación de servicios públicos de agua potable y alcantarillado, por medio de delegaciones (bajo autorización reglada) exclusivas que le han conferido los Municipios de Samborondón y Daule, concretamente en sus zonas de Desarrollo Urbano, Parroquia La Puntilla y La Aurora, respectivamente.

Los estados financieros separados de AAA Ecuador AGACASE S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se presentan consolidados con su subsidiaria Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M en la cual tiene participación accionaria del 70% y ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados. Adicionalmente, por requerimiento de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, AAA Ecuador AGACASE S.A. presenta estados financieros separados.

Durante el periodo 2018, AAA Ecuador AGACASE S.A. distribuyó dividendos por US270,570.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a facturas de proveedores locales, con vencimiento a 30 días y sin intereses.

10. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos:		
Aguas de Samborondom Amagua C.E.M.	291,889	305,652
Dividendos pagados:		
Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.		
INASSA	267,864	274,439
Canal Extensia S.A.	2,706	2,772
Préstamos otorgados	-	45,000

Durante el año 2017 la Compañía le concedió un préstamo a Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA por US\$ 45,000, el mismo que no devenga intereses. Los saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas que se muestran en el balance de situación al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se origina de la transacción antes mencionada.

11. Patrimonio

a) Capital acciones

La Compañía ha emitido únicamente 378,000 acciones ordinarias y normativas con valor nominal de US\$1.00 cada una.

b) Reserva legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta anual se transfiera a la reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía tiene pendiente la aprobación por la Junta de Accionistas para apropiar la reserva legal.

c) Reserva de capital

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo de 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SG.G.IGI.CPAIFRS.11.007 del 9 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Patrimonio (Continuación)

28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. El saldo no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

e) Dividendos pagados

Con fecha del 15 de marzo de 2018 la Compañía aprobó la distribución de los dividendos por US\$ 270,570.

12. Impuesto a la renta

a) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se determina como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% (22% en el 2017) a la utilidad antes de impuesto a la renta	71,476	59,525
Ingresos exentos	<u>(72,972)</u>	<u>(67,243)</u>
Beneficio tributario	<u>(1,496)</u>	<u>(7,718)</u>

b) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

c) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el período 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se excluyen los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

AAA Ecuador Agacase S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Impuesto a la renta (Continuación)

La Compañía está exenta del pago de anticipo mínimo del impuesto a la renta debido a que la totalidad de sus ingresos se encuentran exentos.

13. Gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Ariendo	-	24,000
Honorarios	2,930	7,902
Impuesto y contribuciones	697	704
Suscripciones	1,804	1,790
Otros gastos	224	370
Total	5,655	34,766

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este Informe (15 de febrero del 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Jaime Taboada
Gerente General


CPA. Marlux Contreras
Contadora General