

TECNOESA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tecnoesa S.A., fue constituida el 14 de junio de 1982 con el objeto de dedicarse a la fabricación de cilindros de gas licuado de petróleo. Tecnoesa S.A., es una subsidiaria de Eni Ecuador S. A. y que a la vez es subsidiaria de Eni International B.V. de Holanda, la cual es subsidiaria de Eni SPA de Italia.

Su objeto social es el diseño, realización, ensamblaje, fabricación y comercialización de partes y equipos para instalaciones industriales y domésticas a gas licuado de petróleo o cualquier otra fuente energética; así como envases (cilindros), entre otros. Actualmente la Compañía únicamente se dedica a la fabricación de cilindros de gas.

Situación económica del país

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

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

Estas situaciones no han generado impactos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Gerente General el 19 de febrero del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Tecnoesa S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

TECNOESA S.A.

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

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

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2018.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

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

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

Las normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

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

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

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

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

TECNOESA S.A.

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

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

b) Transacciones y saldos

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

Medición

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

TECNOESA S.A.

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

- Instrumentos de deuda

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en

TECNOESA S.A.

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

un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales" y las "Cuentas por cobrar a entidades relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar comerciales y a entidades relacionadas son los montos que adeudan los clientes y entidades relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales y a entidades relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y 33 a relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.5.1 Deterioro de activos financieros

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado deterioro de sus activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

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

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

TECNOESA S.A.

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

Proveedores y otras cuentas por pagar – Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

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

2.6 Inventarios

Los inventarios de productos terminados, semielaborados, materias primas, materiales y repuestos están valorados al costo promedio, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materias primas y materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El valor neto de realización se determina con base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

2.7 Instalaciones, maquinarias y equipos

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de instalaciones, maquinarias y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones, maquinarias y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones, maquinarias y equipos son las siguientes:

TECNOESA S.A.

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

Tipo de bienes	Número de años
	Años
Instalaciones	33
Maquinarias y equipos	20
Herramientas	20
Muebles y enseres	20
Equipo de oficina	10
Vehículos	10
Equipo de computación	5
Costos de retiros de activos	20

El futuro abandono y remediación de las instalaciones se capitaliza a su valor actual cuando se registran inicialmente en el estado de situación financiera, con un crédito a "provisiones por remediación y abandono".

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

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

2.8 Deterioro de valor de los activos no financieros (instalaciones, maquinarias y equipos)

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

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

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el

TECNOESA S.A.

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

Impuesto por pagar exigible.

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

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

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

Durante el 2019 y 2018 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables.

b) Impuesto a la renta diferido

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

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a empleados

Beneficios corrientes

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

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos

TECNOESA S.A.

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

vendidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

Beneficios no corrientes (jubilación patronal y desahucio, no fondeados)

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.1% (2018: 4%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

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

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

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos

TECNOESA S.A.

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

reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Provisiones por remediación y abandono

La Compañía registra una provisión por remediación y abandono de las instalaciones donde opera.

Las provisiones por remediación y abandono se provisionan al valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, usando flujos de caja estimados que son descontados a la tasa que refleja los riesgos específicos del pasivo. Los costos futuros estimados son revisados anualmente y ajustados si es apropiado.

2.14 Distribución de dividendos

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

2.15 Reserva legal

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

2.16 Resultados acumulados

Reserva de capital

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

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

TECNOESA S.A.

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

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

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

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

Venta de productos a través de órdenes de pedido

Los ingresos por venta de inventario a través de órdenes de pedido se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este. El periodo promedio de cobro es de 30 días a partir de la entrega del inventario.

La Compañía considera si existen otras premisas que representen obligaciones separadas de desempeño a las cuales se requiere alocar un precio determinado de la transacción. Para determinar el precio de la transacción por venta de inventario a través de órdenes de pedido, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

2.18 Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo promedio ponderado de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.19 Arrendamiento operativo

Los arrendamientos operativos se refieren principalmente a contratos de alquiler, utilizados por la Compañía para sus operaciones con plazo de un año.

Los pagos a realizar en el siguiente periodo por concepto de arrendamiento ascienden a US\$37,200.

TECNOESA S.A.

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Instalaciones, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por remediación y abandono: La Compañía reconoció una provisión por obligaciones asumidas para el abandono y remediación de las plantas e instalaciones donde se presta el servicio de envasado, distribución y comercialización del Gas Licuado de Petróleo (GLP). Al determinar el valor razonable de la provisión, se realizaron estimaciones y suposiciones en relación con las tasas de descuento, el costo esperado del abandono o remediación, y los plazos en que esos costos serán incurridos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por el Directorio y la Gerencia de la Compañía siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

TECNOESA S.A.

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

a) Riesgo de mercado:

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

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 98% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

Debido a que los únicos instrumentos financieros son el efectivo y las cuentas por cobrar comerciales y a entidades relacionadas, la Administración considera que no hay riesgo de precio.

iii) Riesgo de tasa de interés

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

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados con créditos de clientes son administrados de acuerdo con las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

TECNOESA S.A.

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

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	769,873
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,374
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	367,787

4.1. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y a entidades relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	769,873	367,787
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,374	-
Menos: Efectivo	(436,662)	(439,964)
Deuda neta	<u>335,585</u>	<u>(72,177)</u>
Total patrimonio neto	<u>2,340,802</u>	<u>2,032,524</u>
Capital total	<u>2,676,387</u>	<u>1,960,647</u>
Ratio de apalancamiento	<u>13%</u>	<u>N/A</u>

La variación corresponde principalmente al incremento de cuentas por pagar a proveedores al cierre del año 2019.

TECNOESA S.A.

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Categorías de instrumentos financieros

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

	2019	2018
Activos financieros al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	436,662	439,964
Cuentas por cobrar comerciales	1,366,448	984,616
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	139,654	31,801
Total activo financieros	1,942,764	1,456,381
Pasivos financieros al costo amortizado		
Proveedores y otras cuentas por pagar	769,873	367,787
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,374	-
Total pasivos financieros	772,247	367,787

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	1,200	600
Bancos locales (1)	435,462	439,364
	436,662	439,964

(1) Depósitos mantenidos en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- a) Cuentas por cobrar comerciales: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales se formaban por deudores por ventas locales con plazo de 30 días y que a esas fechas no se encontraban vencidas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los saldos se encuentran recuperados en un 68%.

TECNOESA S.A.

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

- b) Otras cuentas por cobrar: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a anticipos entregados a proveedores para importación de mercaderías.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	159,704	276,064
Productos semielaborados	75,887	98,959
Materiales y repuestos	148,153	65,022
Producto terminado	225,038	188,868
En tránsito	550,365	741,256
	<u>1,159,147</u>	<u>1,370,189</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se determinó la necesidad de constituir una provisión para inventario de lento movimiento u obsoleto.

TECNOESA S.A.

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

9. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de Instalaciones, maquinarias y equipos se presentan a continuación:

	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Herramientas	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Costo retiro de activos (1)	Activos en tránsito	Total
Al 1 de enero del 2018										
Costo	121,279	779,099	864	22,563	6,089	26,163	3,480	41,301	-	1,000,858
Depreciación acumulada	(40,853)	(370,069)	(355)	(14,382)	(2,353)	(25,024)	(2,068)	(16,520)	-	(471,644)
Valor en libros	80,426	409,030	509	8,181	3,736	1,139	1,392	24,781	-	529,214
Movimientos 2018										
Adiciones	-	25,427	-	1,489	-	1,118	-	-	73,464	101,498
Bajas	-	-	-	-	(695)	-	-	-	-	(695)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	-	-	695	-	-	-	-	695
Depreciación	(3,646)	(34,305)	(44)	(722)	(421)	(1,159)	(696)	(2,066)	-	(43,059)
Valor en libros	76,780	400,152	465	8,948	3,315	1,118	696	22,715	73,464	587,653
Al 31 de diciembre del 2018										
Costo	121,279	804,526	964	24,052	5,394	27,301	3,480	41,301	73,464	1,101,861
Depreciación acumulada	(44,499)	(404,374)	(399)	(15,104)	(2,079)	(26,183)	(2,784)	(18,566)	-	(514,008)
Valor en libros	76,780	400,152	465	8,948	3,315	1,118	696	22,715	73,464	587,853
Movimientos 2019										
Adiciones	-	323,404	-	-	-	-	6,790	-	23,349	353,543
Bajas	-	(18,000)	-	-	-	-	-	-	-	(18,000)
Depreciación acumulada de bajas	-	9,344	-	-	-	-	-	-	-	9,344
Depreciación	(3,647)	(42,220)	(43)	(804)	(404)	(224)	(1,541)	(2,066)	-	(50,948)
Valor en libros	73,133	672,680	422	8,144	2,911	894	5,945	20,650	96,813	881,592
Al 31 de diciembre del 2019										
Costo	121,279	1,109,930	864	24,052	5,394	27,301	10,270	41,301	96,813	1,437,204
Depreciación acumulada	(48,146)	(437,250)	(442)	(15,908)	(2,483)	(26,407)	(4,325)	(20,851)	-	(555,612)
Valor en libros	73,133	672,680	422	8,144	2,911	894	5,945	20,650	96,813	881,592

(1) Corresponde al costo de retiro de los activos relacionado con el abandono y remediación de las instalaciones. Ver Nota 14.

TECNOESA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	665,887	335,677
Proveedores del exterior	110,073	28,782
Otras	-	10,909
	<u>775,960</u>	<u>375,368</u>

El vencimiento promedio de pago de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es 30 días.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

a) Saldos con entidades relacionadas

	<u>País</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Eni Ecuador S.A.	Ecuador	Inventarios	<u>139,654</u>	<u>31,801</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Eni Ecuador S.A.	Ecuador	Dividendos	<u>2,374</u>	<u>-</u>

TECNOESA S.A.

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

b) Transacciones con entidades relacionadas

Año 2019:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Compras de inventarios</u>	<u>Ventas de inventarios</u>	<u>Servicios recibidos gerenciales</u>	<u>Arrendamiento recibido de inmuebles</u>	<u>Dividendos declarados y cancelados</u>	<u>Préstamos</u>
Eni Ecuador S.A.	Ecuador	337,300	4,209,712	60,000	-	580,645	-
Esain S.A.	Ecuador	-	-	-	37,200	-	-
Esacontrol S.A.	Ecuador	750,480	-	-	-	-	-
		<u>1,087,780</u>	<u>4,209,712</u>	<u>60,000</u>	<u>37,200</u>	<u>580,645</u>	<u>-</u>

Año 2018:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Compras de inventarios</u>	<u>Ventas de inventarios</u>	<u>Servicios recibidos gerenciales</u>	<u>Arrendamiento recibido de inmuebles</u>	<u>Dividendos declarados y cancelados</u>	<u>Préstamos</u>
Eni Ecuador S.A.	Ecuador	136,436	2,595,360	48,000	-	477,470	-
Esain S.A.	Ecuador	-	-	-	37,200	-	-
Esacontrol S.A.	Ecuador	531,080	-	-	-	-	450,000
		<u>667,516</u>	<u>2,595,360</u>	<u>48,000</u>	<u>37,200</u>	<u>477,470</u>	<u>450,000</u>

TECNOESA S.A.

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

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por concepto de honorarios, durante los años 2019 y 2018 reconocidos como gastos, se forman como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios	<u>30,198</u>	<u>31,383</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Los movimientos de la provisión por beneficios a empleados corrientes son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	135,760	108,795	57,162	43,939	192,942	152,734
Incrementos	207,806	135,760	254,830	195,118	462,644	330,678
Pagos	(1135,260)	(108,795)	(242,371)	(181,875)	(378,331)	(290,670)
Saldo al final	<u>207,806</u>	<u>135,760</u>	<u>69,649</u>	<u>57,162</u>	<u>277,455</u>	<u>192,942</u>

- (1) En cumplimiento de la normativa laboral, la Compañía unifica la participación a trabajadores de todas las entidades que conforman el Grupo Eni (Eni Ecuador S.A., Esain S.A., Tecnoesa S.A. y Esacontrol S.A.).
- (2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	713,297	727,780
Desahucio	193,294	178,943
	<u>906,591</u>	<u>907,723</u>

TECNOESA S.A.

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

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	727,780	624,763	179,043	160,239	907,723	784,992
Costos de los servicios del período corriente	44,784	40,475	9,004	7,733	53,788	48,208
Costos por intereses	27,864	19,208	6,877	5,053	34,741	24,261
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	6,534	43,454	47,443	6,946	54,277	50,372
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(903)	(110)	-	-	(903)	(110)
Beneficios pagados	(95,062)	-	(49,973)	-	(145,035)	-
Saldo al final	713,257	727,780	195,294	179,943	908,551	907,723

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de los servicios del período corriente	44,784	40,475	9,004	7,733	53,788	48,208
Costos por intereses	27,864	19,208	6,877	5,053	34,741	24,261
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(903)	(110)	-	-	(903)	(110)
	71,745	59,573	15,881	12,786	87,626	72,359

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (largo plazo)	3.10%	4.00%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.47%	7.71%
Vida laboral promedio remanente	5.79	4.62
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

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

TECNOESA S.A.

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

	2019		2018	
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento				
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,928)	(781)	(3,639)	(876)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	0%	0%	0%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,285	853	3,901	724
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1%	0%	1%	0%
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4,333	884	3,980	761
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1%	0%	1%	0%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(4,006)	(818)	(3,743)	(718)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-1%	0%	-1%	0%
Rotación				
Variación OBD (Rotación +5%)	(2,582)	804	(3,188)	874
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	0%	0%	0%	0%
Variación OBD (Rotación -5%)	2,714	(757)	3,370	(822)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	0%	0%	0%	0%

14. PROVISIONES POR REMEDIACIÓN Y ABANDONO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las provisiones de remediación y abandono se formaban por los costos de abandono y rehabilitación de las instalaciones donde opera la Compañía. Se ha considerado un período de 20 años como el tiempo en que se abandonarán y se rehabilitarán las instalaciones.

15. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y pagar:

Composición:

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	24,799	88,824
<u>Impuestos por pagar</u>		
<u>Córriente:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	120,861	39,164
Impuesto al valor agregado	49,216	44,819
Retenciones de Impuesto al valor agregado	225	1,127
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	4,659	6,377
Contribución Única y Temporal sobre ingresos	8,620	-
	<u>183,581</u>	<u>91,467</u>
<u>No Córriente:</u>		
Contribución Única y Temporal sobre ingresos	14,449	-

TECNOESA S.A.

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

b) Situación Fiscal

La Compañía ha sido fiscalizada por impuesto a la renta hasta el año 2007, y no mantiene obligaciones pendientes con el Servicio de Rentas Internas. Los años del 2017 al 2019 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

c) Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	326,336	213,556
Impuesto a la renta diferido (1)	(37,868)	(25,097)
	<u>288,468</u>	<u>188,459</u>

(1) Ver Literal e).

d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,177,569	769,304
Más/(menos)		
Gastos no deducibles (1)	<u>127,776</u>	<u>84,919</u>
Utilidad gravable	1,305,345	854,223
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	326,336	213,556
Menos - Anticipo del año, impuesto a la salida de divisas y retenciones en la fuente	<u>(205,475)</u>	<u>(174,392)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>120,861</u>	<u>39,164</u>

(1) Incluye principalmente gastos por jubilación patronal y desahucio, depreciación de instalaciones, maquinarias y equipos, gastos por provisiones varias.

TECNOESA S.A.

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

e) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Activos			Pasivos	
	Jubilación patronal y desahucio	Otros Resultados Integrais	Provisión para remediación de plantas	Instalaciones, maquinarias y equipos	Neto
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	13,757	(35,872)	(22,115)
Movimiento del año	16,117	12,592	(721)	(4,891)	23,097
Al 31 de diciembre de 2018	16,117	12,592	13,036	(40,763)	2,982
Movimiento del año	22,133	13,569	(599)	2,765	37,868
Al 31 de diciembre de 2019	40,250	26,161	12,437	(37,998)	40,850

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporales, la tasa aplicada por la Compañía para el año 2019 es del 25%.

f) Tasa efectiva

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

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,177,569	769,304
Gasto de impuesto a la renta (Tasa 25%)	294,392	192,326
Gastos no deducibles	31,944	21,280
Efecto del impuesto diferido	(37,868)	(25,097)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	288,468	188,459
Tasa efectiva de impuesto a la renta	24.50%	24.50%

g) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que no se encuentra alcanzado por los requerimientos de la referida norma.

TECNOESA S.A.

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

h) Otros asuntos - Reformas Tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no espera impactos relevantes para el siguiente año.

TÉCNOESA S.A.

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

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital emitido estaba constituido por 900,000 acciones, totalmente pagadas con un valor nominal de US\$0.04 cada acción.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Eni Ecuador S.A.	Ecuatoriana	35,999	899,999	99.99%
Esain S.A.	Ecuatoriana	1	1	0.01%
Total		<u>36,000</u>	<u>900,000</u>	<u>100%</u>

17. DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS

Mediante acta de Junta General de Accionistas del 4 de abril de 2019 se declaró dividendos por US\$580,845, quedando un saldo por pagar de US\$2,374. (ver Nota 11).

Mediante acta de Junta General de Accionistas del 10 de abril de 2018 se declaró dividendos por US\$477,470, los mismos que fueron pagados en su totalidad en el año 2018.

18. INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de cilindros y válvulas	8,192,219	5,620,748
Venta de chatarra y otros	74,835	64,348
	<u>8,267,054</u>	<u>5,685,096</u>

TECNOESA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2019		2018	
	<u>Costos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Costos de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>
Costo de cilindros y válvulas	6,191,074	-	4,326,186	-
Personal	-	223,238	-	131,862
Servicios de vigilancia	-	55,502	-	45,000
Servicios gerenciales	-	89,630	-	90,034
Otros	-	94,957	-	40,186
Honorarios profesionales	-	17,076	-	24,314
Impuestos y contribuciones	-	40,999	-	16,198
Servicios básicos	-	122,809	-	86,833
Transporte	-	57,592	-	17,235
Depreciación	-	4,331	-	3,463
Materiales y suministros	-	155,182	-	113,785
Seguros	-	745	-	293
Mantenimiento	-	5,042	-	14,113
Total	<u>6,191,074</u>	<u>867,133</u>	<u>4,326,186</u>	<u>592,436</u>

20. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

La Compañía mantiene los siguientes acuerdos con sus compañías subsidiarias:

(a) Servicios gerenciales

Con fecha 1 de enero de 2018, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios gerenciales con su accionista Eni Ecuador S.A., mediante el cual la Compañía recibe servicios gerenciales en los ámbitos: técnico-operativo, comercial, administración, finanzas y control, seguridad-salud y ambiente, recursos humanos, entre otros. Por este servicio la Compañía paga a su accionista una tarifa mensual de US\$5,000 (2018: US\$4,000). Este contrato rige por los años 2017-2019 y se renueva cada dos años de manera automática.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha registrado gastos correspondientes a este concepto por US\$60,000 (2018: US\$48,000).

(b) Arrendamiento de inmuebles

Con fecha 5 de enero de 2018, la Compañía firmó un contrato de arrendamiento de inmuebles con Esairi S.A., por el cual la Compañía se obliga a pagar un canon mensual de US\$3,100. Este arrendamiento es de corto plazo.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha registrado gastos correspondientes a este concepto por US\$37,200.

TECNOESA S.A.

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

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados o que requieran revelación.