

ICESA S.A. INFORME DE GESTIÓN

La Bolsa de Valores de Quito, nos ha informado lo siguiente:

“Yo, Kyu Kwang Yeon , en mi calidad de Presidente Ejecutivo de ICESA S.A. en referencia a las emisiones en el mercado de valores emitidas por mi representada, pongo a consideración de Ustedes la siguiente información correspondiente al reporte del mes de octubre de 2021.

1) Monto de las Obligaciones en Circulación:

Monto Emitido II Emisión de Obligaciones	US\$ 10,000,000.00
Monto Colocado al 31 – octubre - 2021	US\$ 10,000,000.00
Saldo en circulación:	US\$ 1,250,000.00

2) Detalle de la colocación de las Emisiones de Obligaciones:

A la fecha de corte de la información del presente reporte, los valores correspondientes a la primera y segunda emisión fueron colocados a través del mercado bursátil conforme al detalle adjunto:

- II Emisión de Obligaciones

Fecha Colocación	valor	Clase	Monto
25/03/2018	A	\$	33,000.00
25/03/2018	A	\$	18,000.00
27/03/2018	A	\$	25,000.00
27/03/2018	A	\$	50,000.00
27/03/2018	A	\$	100,000.00
27/03/2018	A	\$	44,500.00
27/03/2018	A	\$	1,500,000.00
27/03/2018	A	\$	5,000.00
27/03/2018	A	\$	10,000.00
27/03/2018	A	\$	12,200.00
27/03/2018	A	\$	15,000.00
27/03/2018	A	\$	7,000.00
27/03/2018	A	\$	20,000.00
27/03/2018	A	\$	20,000.00
27/03/2018	A	\$	1,475,020.00
08/04/2018	A	\$	6,500.00
11/04/2018	A	\$	60,000.00
11/04/2018	A	\$	219,000.00
09/04/2018	A	\$	10,000.00
09/04/2018	A	\$	35,000.00

09/04/2018	A	\$ 25,000.00
27/03/2018	A	\$ 16,800.00
27/03/2018	A	\$ 47,000.00
27/03/2018	A	\$ 2,300,000.00
27/03/2018	A	\$ 900,000.00
27/03/2018	A	\$ 200,000.00
27/03/2018	A	\$ 600,000.00
28/03/2018	A	\$ 7,000.00
11/04/2018	A	\$ 10,000.00
16/04/2018	A	\$ 47,500.00
17/04/2018	A	\$ 20,000.00
19/04/2018	A	\$ 50,000.00
24/04/2018	A	\$ 134,000.00
24/04/2018	A	\$ 18,800.00
11/05/2018	A	\$ 1,000,000.00
14/05/2018	A	\$ 202,000.00
15/05/2018	A	\$ 100,000.00
16/05/2018	A	\$ 15,000.00
14/05/2018	A	\$ 500,000.00
15/05/2018	A	\$ 14,200.00
18/05/2018	A	\$ 26,880.00
23/05/2018	A	\$ 14,400.00
22/05/2018	A	\$ 5,000.00
24/05/2018	A	\$ 39,000.00
28/05/2018	A	\$ 42,200.00
Monto Colocado		\$ 10,000,000.00
Saldo		\$ -

3) Reporte de Amortización de Capital e Interés

A continuación, se detalla la tabla de amortización de capital e interés para esta emisión.

- **II Emisión Obligaciones**

Clase A.-

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	10,000,000.00	212,500.00		212,500.00	27-jun-18
2	10,000,000.00	212,500.00	1,250,000.00	1,462,500.00	27-sep-18
3	8,750,000.00	185,937.50		185,937.50	27-dic-18
4	8,750,000.00	185,937.50	1,250,000.00	1,435,937.50	27-mar-19
5	7,500,000.00	159,375.00		159,375.00	27-jun-19
6	7,500,000.00	159,375.00	1,250,000.00	1,409,375.00	27-sep-19
7	6,250,000.00	132,812.50		132,812.50	27-dic-19
8	6,250,000.00	132,812.50	1,250,000.00	1,382,812.50	27-mar-20
9	5,000,000.00	106,250.00		106,250.00	27-jun-20
10	5,000,000.00	106,250.00	1,250,000.00	1,356,250.00	27-sep-20
11	3,750,000.00	79,687.50		79,687.50	27-dic-20
12	3,750,000.00	79,687.50	1,250,000.00	1,329,687.50	27-mar-21
13	2,500,000.00	53,125.00		53,125.00	27-jun-21
14	2,500,000.00	53,125.00	1,250,000.00	1,303,125.00	27-sep-21

15	1,250,000.00	26,562.50		26,562.50	27-dic-21
16	1,250,000.00	26,562.50	1,250,000.00	1,276,562.50	27-mar-22

TOTALES	1,912,500.00	10,000,000.00
----------------	---------------------	----------------------

4) Destino de los recursos captados con la colocación

- **II Emisión Obligaciones**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de ICESA S.A., celebrada el cinco de enero de 2018, determinó que los recursos captados en virtud del proceso de emisión de obligaciones de largo plazo se destinará en un 100%, es decir DIEZ MILLONES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA a capital de trabajo operativo, el cual consistirá en actividades destinadas a financiar a clientes con mayores plazos, mejorar términos y condiciones con proveedores tanto para el aprovisionamiento de inventarios como en plazos de pago de insumos, entre otros de similar naturaleza. Dejando expresa constancia de que no será con empresas ni personas naturales relacionadas con la Compañía. Para estos efectos, se autoriza a los Vicepresidentes Ejecutivos de la Compañía o a quienes los reemplacen en virtud de las disposiciones estatutarias a ampliar y detallar el destino aprobado por la Junta en los documentos pertinentes.

5) Fecha/s de pago de capital e/o intereses en el mes del presente informe:

Tipo de pago	Fecha de Pago	Monto
-	-	-

6) Reporte de Activos Libres de Gravamen.

Certifico que, a la fecha de corte de la información del presente informe, mi representada ha cumplido con los siguientes temas:

- Ha mantenido en el transcurso de la emisión un nivel de activos que permite que el monto total de la emisión no supere el 80% de los activos libres de gravamen.
- La garantía general se ha mantenido en niveles constantes y no ha sufrido variaciones que comprometan los niveles de cobertura establecidos, como se demuestra en el siguiente cuadro:

ICESA S.A.
CERTIFICADO DE ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMENES
AL 31 DE OCTUBRE DE 2021

DETALLE	DETALLE
total Activos	122,594,056
(-) Activos Diferidos e intangibles	683,129
(-) Impuestos Diferidos	
(-) Activos Gravados	3,075,069
(-) Activos en litigio	
(-) Impugnaciones Tributarias	
(-) Monto no redimido en Emisiones en Circulación	1,250,000
(-) Monto no redimido de titularización de flujos en circulación	
(-) Derechos Fiduciarios en Fideicomisos en Garantía	
Documentos por cobrar provenientes de la negociación de Derechos Fiduciarios	
(-) Saldo de valores no redimido de REVNI	
Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o mercados regulados y que sea vinculada con el emisor	650,000
= Total Activos libres de Gravamen	116,935,858
= Activos Libres de Gravamen	95%

Miguel A. Moreno P.
Contador General

7) Cumplimiento de Compromisos Adicionales

Los resguardos establecidos para la siguiente emisión se detallan a continuación, los mismos que son verificados semestralmente, conforme lo detalla la normativa.

Resguardos Normativos	Límite	2020		2021	
		31-dic	31-oct	31-dic	31-oct
Activo Corriente / Pasivo Corriente	>= 1.0	✓ 1.33	✓ 1.94	✓ 1.33	✓ 1.94
Activos Reales / Pasivos Exigibles	>= 1.0	✓ 1.21	✓ 1.22	✓ 1.21	✓ 1.22
Resguardos Estructurador I y II Emisión	Límite	31-dic	31-oct	31-dic	31-oct
Pasivo Financiero / Patrimonio	<= 3.0	✓ 2.54	✓ 1.97	✓ 2.54	✓ 1.97

8) Saldo de capital de trabajo y razón de liquidez.

A la fecha de corte del presente informe mi representada mantiene los siguientes indicadores:

Capital de Trabajo (Activos Corrientes - Pasivos Corrientes)	US\$ 48,421.058
Razón de liquidez (Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes)	1.94

9) Hechos relevantes

No se presentaron hechos relevantes en el mes de octubre de 2021.