

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A.
(AUSTCONSTRUSA)

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

CON EL INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Estado de Situación Financiera | 5 |
| Estados de Resultados Integrales | 6 |
| Estados de evolución del patrimonio de los accionistas | 7 |
| Estados de flujos de efectivo | 8-9 |
| Notas a los estados financieros | 10-27 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|--|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |
| RUC | - Registro Único de Contribuyente |
| SRI | - Servicio de Rentas Internas |
| IESS | - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA):

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas. Los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por la firma AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA. AUDICTEXFOR C. LTDA., cuyo informe de fecha 09 de marzo del 2018 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos descrito en la sección "**Fundamentos de la Opinión**", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**, al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera, así como con disposiciones establecidas por entes de control.

2. Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las normas internacionales de auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en concordancia con el Código de Ética emitido por el "IASB", y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como "Negocio en Marcha", revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. El Directorio o gobierno corporativo de la entidad es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de compañías, valores y seguros del Ecuador; así como en la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción, así como el de "Procedimientos Previamente Convenidos", sobre la gestión de "Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos" de **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria.

El socio del encargo de la auditoria que origina este informe de auditoría emitido por MORA Y ASOCIADOS CIA. LTDA., con registro SC-RNAE-2 No. 767, es CPA. Harold Mora Ramírez.



CPA. HAROLD MORA RAMÍREZ
Representante Legal

Dirección: Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos Piso 2 Ofic 202
Fecha: Guayaquil 09 de Marzo del 2019

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVO</u> | <u>2,018</u> | <u>2,017</u> |
|--------------|---|-----------------------|----------------|
| | ACTIVO CORRIENTE | | |
| 6 | Efectivos y Equivalentes de Efectivo | 1,123,301 | 394,496 |
| 7 | Activos Financieros | 78,746 | 0 |
| 8 | Servicios y Otros Pagos Anticipados | 12,712 | 7,361 |
| 9 | Activos por Impuestos Corrientes | 52,109 | 36,959 |
| | Total Activo Corriente | US\$ 1,266,867 | 438,816 |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| 10 | Propiedad Planta y Equipo | 447,508 | 439,079 |
| 11 | Deposito en Garantía | 4,800 | 0 |
| | Total Activo No Corriente | US\$ 452,308 | 439,079 |
| | TOTAL ACTIVO | US\$ 1,719,175 | 877,895 |
| | PASIVO | | |
| | PASIVO CORRIENTE | | |
| 12 | Cuentas y Documentos por Pagar | 442,717 | 3,995 |
| 13 | Impuestos corrientes por pagar | 136,372 | 402 |
| 14 | Obligaciones con IESS y Empleados | 194,831 | 145,389 |
| 15 | Cuentas por Pagar Accionista | 0 | 23,602 |
| 16 | Depósitos en Garantía | 4,000 | 0 |
| | TOTAL PASIVO | US\$ 777,920 | 173,388 |
| | PATRIMONIO | | |
| 17 | Capital Suscrito y/o Asignado | 23,224 | 23,224 |
| | Reserva legal | 50,824 | 50,824 |
| | Reserva Facultativa | 201,203 | 201,203 |
| | Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores | 423,211 | 423,036 |
| | Resultados Acumulados Adopción NIIF | 6,045 | 6,045 |
| | Utilidad del Ejercicio | 236,748 | 175 |
| | TOTAL PATRIMONIO | US\$ 941,255 | 704,507 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ 1,719,175 | 877,895 |



JUAN GUERRA NAVARRO
REPRESENTANTE LEGAL

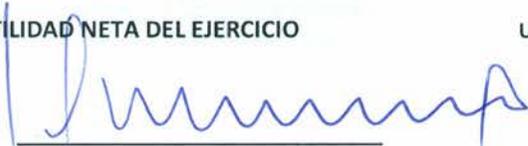
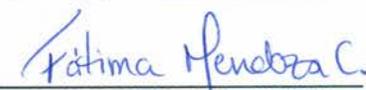


FATIMA MENDOZA CIRINO
CONTADOR GENERAL

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

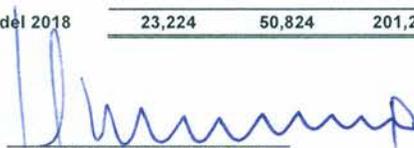
| | <u>2,018</u> | <u>2,017</u> |
|--|-----------------------|--------------|
| <u>INGRESOS</u> | | |
| Prestación de servicios | 1,933,234 | 0 |
| TOTAL INGRESOS | US\$ 1,933,234 | 0 |
| <u>COSTOS DE VENTAS</u> | | |
| Costo De Ventas | 1,372,408 | 0 |
| TOTAL COSTOS DE VENTAS | 1,372,408 | 0 |
| UTILIDAD BRUTA | 560,826 | 0 |
| <u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u> | | |
| GASTOS DE PERSONAL | 55,843 | 0 |
| GASTOS FIJOS DE OPERACIÓN | 48,583 | 0 |
| GASTOS LEGALES | 12,385 | 47 |
| GASTOS DE MANTENIMIENTO | 68,095 | 0 |
| OTROS GASTOS | 1,185 | 0 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 2,181 | 0 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION | US\$ 188,271 | 47 |
| <u>GASTOS FINANCIEROS</u> | | |
| GASTOS BANCARIOS | 332 | 0 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS | US\$ 332 | 0 |
| TOTAL GASTOS | US\$ 188,602 | 47 |
| OTRAS RENTAS GRAVADAS | 0 | 253 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTE PARTIC. E IMP. | US\$ 372,224 | 206 |
| Participación de trabajadores (15%) | 55,834 | 31 |
| Gastos No Deducibles | 2,181 | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. RENTA | US\$ 318,571 | |
| 25% Impuesto a la Renta | 79,643 | |
| Anticipo Pagado | 15 | |
| Anticipo mayor del Impuesto a la Renta | 79,627 | |
| Retenciones realizadas en el ejercicio fiscal | 18,820 | |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | US\$ 236,748 | 175 |

| | |
|--|--|
|  JUAN GUERRA NAVARRO REPRESENTANTE LEGAL |  FATIMA MENDOZA CIRINO CONTADOR GENERAL |
|--|--|

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

| <u>MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Reserva Facultativa</u> | <u>Resultados Acum. Adop. NIIF</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Utilidad del Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 23,224 | 50,824 | 302,015 | 6,045 | 423,036 | -100,812 | 704,332 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | (100,812) | | | 100,812 | - |
| Resultados del ejercicio | | | | | | 175 | 175 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 23,224 | 50,824 | 201,203 | 6,045 | 423,036 | 175 | 704,507 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | 175 | (175) | - |
| Resultados del ejercicio | | | | | | 236,748 | 236,748 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 23,224 | 50,824 | 201,203 | 6,045 | 423,211 | 236,748 | 941,255 |


JUAN GUERRA NAVARRO
REPRESENTANTE LEGAL

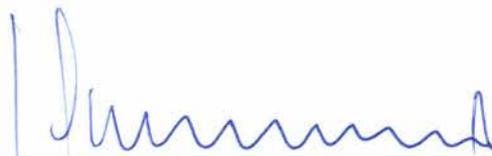

FATIMA MENDOZA CIRINO
CONTADOR GENERAL

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | |
| Activos financieros - recibidos de clientes | 1,854,489 | 0 |
| Incrementos de Pagos Anticipados | (5,351) | 100 |
| Activos por impuestos corrientes | (15,150) | 316 |
| Cuentas por Pagar y Pagos Proveedores | (1,122,289) | 693 |
| Otras Rentas Gravadas | 0 | 253 |
| Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales | 49,937 | 15,443 |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | us\$ 761,636 | 16,804 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Propiedad Planta y Equipo | (8,429) | (147,000) |
| Deposito en Garantía | (800) | 0 |
| Ajuste | 0 | 9,825 |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | us\$ (9,229) | (137,176) |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Pasivos no corrientes | (23,602) | 111,926 |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | us\$ (23,602) | 111,926 |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo | 728,805 | (232,297) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 394,496 | 626,792 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | us\$ 1,123,300 | 394,496 |



JUAN GUERRA NAVARRO
REPRESENTANTE LEGAL

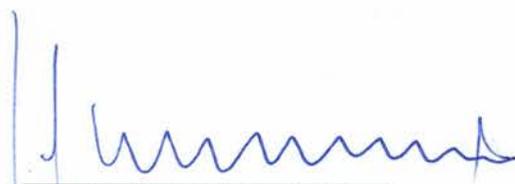


FATIMA MENDOZA CIRINO
CONTADOR GENERAL

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

| <u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u> | <u>2,018</u> | <u>2,017</u> |
|---|----------------------------|-------------------------|
| Activos financieros al inicio del periodo | 0 | 0 |
| Ventas del ejercicio | 1,933,234 | 0 |
| Activos financieros al final del periodo | <u>(78,746)</u> | <u>0</u> |
| US\$ | <u>1,854,489</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo | 3,995 | 3,255 |
| Pagos del periodo | 1,561,010 | 47 |
| Cuentas y documentos por pagar al final del periodo | <u>(442,717)</u> | <u>(3,995)</u> |
| US\$ | <u>1,122,289</u> | <u>(693)</u> |
| | | |
| Efecto | US\$ 732,200 | 693 |
| | | |
| Ajuste | 0 | 9,825 |
| Propiedad Planta y Equipo | (8,429) | (147,000) |
| Otros Ingresos | 0 | 253 |
| Incrementos Pagos Anticipados | (5,351) | 100 |
| Activos por Impuestos Corrientes | (15,150) | 316 |
| Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales | 49,937 | 15,443 |
| Anticipos de Clientes | (800) | 0 |
| Pasivos No Corrientes | <u>(23,602)</u> | <u>(111,926)</u> |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo | US\$ <u>728,805</u> | <u>(232,296)</u> |



JUAN GUERRA NAVARRO
REPRESENTANTE LEGAL



FATIMA MENDOZA CIRINO
CONTADOR GENERAL

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA) Fue constituida el 30 de Junio del 2004, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas; mediante resolución No.04-G-IJ-0003851; que fuera aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 20 de Julio del 2004. La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de Julio del 2004. Su actividad principal es **Actividades propias de la construcción tales como el diseño, construcción, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas**, emitidos por sociedades mercantiles domiciliadas en el Ecuador, así como de otros países.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR PERIODO 2018

La economía de Ecuador sufrió una significativa desaceleración durante el 2018 y se proyecta sólo un crecimiento del 1,0 % frente al 2,4 % registrado el año anterior, según un informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal). "Sin el fuerte estímulo fiscal de 2017, la actividad económica ecuatoriana se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1%)"

También contribuyeron en estas cifras un escenario externo con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos. Durante el primer semestre, la formación bruta de capital fijo se expandió levemente (3,2 %), a una tasa menor que la registrada en 2017 (3,3 %), al igual que las exportaciones que crecieron un 0,8 %, en comparación con un 1,1 % en 2017. Afortunadamente esto no se reflejó en el mercado laboral ni en la inflación, señaló la Cepal.

El desempleo permaneció bajo, con una leve disminución, y los precios al consumidor comenzaron a salir del período deflacionario. Por otro lado, la cuenta corriente de la balanza de pagos entre enero y junio exhibió un déficit de 53 millones de dólares (frente a un saldo positivo de 317 millones de dólares en 2017). Este deterioro fue resultado del empeoramiento de los saldos de las balanzas de bienes, de rentas y de transferencias, que presentaron caídas de 462 millones de dólares, 172 millones de dólares y 173 millones de dólares, respectivamente.

Asimismo, las reservas internacionales también se vieron afectadas por los menores desembolsos provenientes del financiamiento externo. Hasta el mes de octubre, estas totalizaban 2.730 millones de dólares, frente a 4.806 millones de dólares el año anterior.

Durante el primer semestre los sectores más dinámicos fueron la acuicultura y la producción de camarón, con un crecimiento real anual del 10,2 %; el suministro de agua y electricidad con un 7,2 %, y el alojamiento y servicios de comida, con un 6,5 %.

Las contracciones afectaron a la pesca (-4,3 %), el petróleo y las minas (-3,5 %) y la refinación de petróleo (-21,9 %).

La inflación interanual hasta septiembre del 2018 alcanzó una variación del 5,87 %.

Para el próximo año, Ecuador espera una leve reducción del crecimiento (0,9 %), básicamente debido a una renovada presión en contra del impulso fiscal, como consecuencia del fin del efecto de la remisión tributaria y un precio más bajo y volátil del petróleo.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros. - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar. - Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de servicios. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

Provisión para cuentas incobrables. - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado. - Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Tasas

| | |
|------------------------|--------|
| Edificio | 5% |
| Muebles y Enseres | 10% |
| Equipos de computación | 33,33% |
| Instalaciones | 10% |
| Vehículos | 20% |

Reconocimiento de ingreso. - La Compañía reconoce ingresos por negociaciones de Factoring, Compra de Cartera, e Inversiones en Instituciones Financieras del País, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

Impuesto a la renta y participaciones. - El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Así como aplicar la tarifa del 25% para los casos de accionistas extranjeros.

Estados de flujos de efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. - Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

4. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u> <u>Porcentual</u> |
|---|---------------------------------------|
| 2012 | 4,16 |
| 2013 | 2,70 |
| 2014 | 3,67 |
| 2015 | 3,38 |
| 2016 | 1,12 |
| 2017 | -0,20 |
| 2018 | 0,27 |

5. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria</u> <u>para ejercicios</u> <u>iniciados a partir de:</u> |
|------------------|--|--|
| NIIF 3 y NIIF 11 | Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda. Características de prepago con compensación negativa. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de enero del 2019 |
| NIC 12 | Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como | 1 de enero del 2019 |
| NIC 19 | Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan. | 1 de enero del 2019 |
| NIC 23 | Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización | 1 de enero del 2019 |
| NIC 28 | Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos. | 1 de enero del 2019 |
| CINIIF 23 | Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta. | 1 de enero del 2019 |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero del 2020 |
| NIIF 3 | Enmienda. Definición de un negocio. | 1 de enero del 2020 |
| NIIF 17 | Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4. | 1 de enero del 2021 |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 16, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados, pues el ingreso es proveniente de sus dos únicas fuentes construcciones especializadas en salas de cines y renta proveniente de alquileres de sus propiedades de inversión.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|-------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u> | | | |
| Caja | | 1.412 | 1.858 |
| Bancos | | 1.121.889 | 392.637 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | US\$ | <u>1.123.301</u> | <u>394,496</u> |

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p.48.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

| | | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|-----------------------------------|-------------|----------------------|-----------------|
| <u>Activos Financieros</u> | | | |
| Cuentas por Cobrar – Clientes | | 78,746 | 0 |
| Total Activos Financieros | US\$ | <u>78,746</u> | <u>0</u> |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

8. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los pagos anticipados es el siguiente:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|---------------------------|---------------------|
| <u>Servicios y Otros Pagos Anticipados</u> | | |
| Anticipo a Proveedores | a) 12,712 | 7.361 |
| Total Servicios y Otros pagos Anticipados | US\$ <u>12,712</u> | <u>7.361</u> |

a) El saldo de la cuenta se compone por los siguientes tipos de proveedores:

| ANTICIPO A PROVEEDORES | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|----------------------|
| BAILON MANTUANO JULIO CESAR | 4.562 |
| CASTRO ESPINOZA MONICA ELIZABETH | 5.413 |
| PARDO FIERRO WILLIAM RAMÓN | 2.000 |
| VARGAS MORAN GENARO PEDRO | 737 |
| Total Anticipo a Proveedores | <u>12.712</u> |

b) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

9. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los Impuestos Corrientes es el siguiente:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|---------------------------|----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes</u> | | |
| Cred Trib IVA Retenciones | 34,561 | 10,219 |
| Cred Trib IVA Adquisiciones | 17,548 | 26,741 |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | US\$ <u>52,109</u> | <u>36.959</u> |

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado. NIC 12, P.5.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

10. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, el saldo de Propiedades es el siguiente:

| Cuentas | <u>SALDO</u> | Adiciones | <u>SALDO</u> |
|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|
| | <u>AL 31/12/2017</u> | | <u>AL 31/12/2018</u> |
| Edificios, Instalaciones y Ad | 289.240 | - | 289.240 |
| Edificio (Propiedades de Inversión) | 280.551 | - | 280.551 |
| Vehículos | 35.355 | 24.991 | 60.346 |
| | 605.146 | 24.991 | 630.137 |
| | | | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPE | (166.067) | (16.562) | (182.629) |
| Total Propiedad Planta y Equipo | 439.079 | 8.429 | 447.508 |

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20

DEPRECIACIÓN ACUMULADA: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

11. **DEPOSITO EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los saldos de Depósitos en Garantía son los siguientes:

| <u>Depósitos en Garantía</u> | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Deposito en garantía | 4.800 | 0 |
| Total Depósitos en Garantía | US\$ 4.800 | 0 |

12. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

| <u>Cuentas por pagar</u> | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores en general | a) 442.717 | 3.995 |
| Total Cuentas por Pagar | US\$ 442.717 | 3.995 |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

a) El saldo de la cuenta se compone por los siguientes tipos de proveedores:

| PRINCIPALES PROVEEDORES | 2018 |
|-------------------------------------|-----------------------|
| ALEJANDRO REYES JACINTO OSWALDO | 1,465 |
| ANCASCORP S.A. | 92,400 |
| BAILON MANTUANO JULIO CESAR | 429 |
| BORJA VILLA KARINA ROSARIO | 15,444 |
| COGRALET S.A. | 18,984 |
| CONSTRUCTORA AUSTRAL S.A.C. | 108,750 |
| E.P.M. REGISTRO DE LA PROPIEDAD DE | 15 |
| EMPRESA ELECTRICA DE GUAYAQUIL | 69 |
| EXPERTOS CONTABLES TRIBUTARIOS EXPE | 770 |
| GUALOTUÑA & GUALOTUÑA CIA. LTDA. | 165,531 |
| HENK CEDEÑO ARISTIDEZ EDGAR | 4,192 |
| HECTROMET S.A. | 962 |
| ICAZA GUSTINES JOHNNY ABEL | 855 |
| INSTALACIONES SANITARIAS S.A. | 6,163 |
| SANCHEZ CONSTANTE ROMÁN EULOGIO | 360 |
| SANTIANA SANCHEZ CARLOS IVAN | 2,264 |
| SIERRA ALVARADO PEDRO MARTIN | 1,170 |
| TECOIN TECNOLOGIA CONTRA INCENDIOS | 12,812 |
| VALLEJO ARAUJO S.A. | 10,081 |
| Total | <u>442,717</u> |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

13. IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los saldos de Impuesto Corriente por Pagar son los siguientes:

| <u>Impuesto Corriente por Pagar</u> | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|----------------------------|---------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 9.815 | 0 |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | 60.807 | 42 |
| Otros Impuestos por Pagar | <u>65.750</u> | <u>360</u> |
| Total Impuesto Corriente por Pagar | US\$ <u>136.372</u> | <u>402</u> |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

14. OBLIGACIONES CON IESS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|--|---------------------|----------------|
| <u>Obligaciones con el IESS y Empleados</u> | | |
| Obligaciones con el IESS | 868 | 864 |
| Beneficios Empleados | 36.812 | 30.562 |
| Nomina por pagar | 101.318 | 41.473 |
| Participación Trabajadores 15% | 55.834 | 72.489 |
| Total Beneficios Sociales | US\$ 194.831 | 145.389 |

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

15. PASIVO NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

| Ctas. y Doc. Por Pagar no Corrientes | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar Accionistas L/P | - | 23.602 |
| Total pasivo a largo plazo | US\$ - | 23.602 |

- a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.
- b) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9

16. DEPOSITO EN GARANTIA

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Deposito en Garantía son los siguientes:

| Depósitos en Garantía | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| Depósitos en Garantía | 4.000 | 0 |
| Total pasivo a largo plazo | US\$ 4.000 | 0 |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el capital social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar por acción:

NOMINA DE ACCIONISTAS

| <u>N°</u> | <u>NOMBRE</u> | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>CAPITAL</u> | <u>%</u> |
|------------------|--|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| 1 | COPROPIETARIOS GUERRA NAVARRO Y PALMA GONZALEZ | CHILE | 8,00 | 0% |
| 2 | GUERRA NAVARRO JUAN LEONARDO | CHILE | 22.984,00 | 99% |
| 3 | GONZALEZ PALMA MARCO | CHILE | 232,00 | 1% |
| | | | 23.224,00 | 100% |

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2018 y 2017, fue la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| <u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u> | | |
| Resultados del ejercicio | US\$ 372,224 | 206 |
| 15% Participación de trabajadores | 55,834 | 31 |
| | 316.390 | 175 |
| Por Otras diferencias temporarias | - | 15 |
| Gastos No Deducibles | 2.181 | |
| Base para el Cálculo del Impuesto a la Renta | 318.571 | 190 |
| 25% Impuesto a la renta causado | 79.643 | 42 |
| Retenciones en la fuente | 18.820 | 6 |
| Impuesto a la Renta a Pagar | 60.807 | 36 |
| Resultado integral | US\$ 236.748 | 142 |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

19. PARTES RELACIONADAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA), no mantiene saldos con accionistas o administradores.

| <u>Cuentas por pagar Accionistas</u> | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|---|--------------|---------------|
| Guerra Navarro Juan Leonardo | - | 23.602 |
| Total Cuentas por Pagar Relacionadas | - | 23.602 |

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

20. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, se determina lo siguiente:

| | <u>2.018</u> | <u>2.017</u> |
|------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos Operacionales | 1.933.234 | - |
| US\$ | 1.933.234 | - |
| Costos de venta | 1.372.407 | - |
| US\$ | 1.372.407 | - |

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de la construcción de Salas de cine para la cadena Cinemark Ecuador; adicional los ingresos provenientes por el alquiler de vivienda de las propiedades de inversión. NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo del 2018 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

22. Otros Asuntos

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

"Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal":

El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% de saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

23. Principales Contratos Suscritos

La empresa en su periodo de ejecución contractual de la obra salas de cine para la cadena Cinemark Ecuador ha suscrito contratos de obra con proveedores cuyo cumplimiento de la misma demandaba un periodo superior a 30 días.

24. EVALUACIÓN DE RIESGOS RELACIONADOS CON AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

| | |
|----------------------------------|---|
| Gestión del riesgo | Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación: |
| Riesgo país | El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado. |
| Riesgo de mercado | Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado. |
| Riesgo de tasa de interés | La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado. |
| Riesgo de liquidez | Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado. |

| INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA: | | 2018 | Resultados | 2017 | Resultados |
|--|--|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Razón corriente | <u>Activo corriente</u> | 1,266,867 | 2 | 438,816 | 3 |
| | <u>Pasivo corriente</u> | 777,920 | | 149,786 | |
| Capital de trabajo | Activo Corriente - Pasivo Corriente | 488,947 | | 289,030 | |
| Prueba acida | <u>Activo corriente - Inventario</u> | 1,266,867 | 2 | 438,816 | 3 |
| | <u>Pasivo corriente</u> | 777,920 | | 149,786 | |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

Riesgo de crédito Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Se determinó que las partidas corresponden al periodo, por lo que el riesgo por deterioro es Bajo.

| INDICADORES DE ACTIVIDAD: | | 2018 | Resultados | 2017 | Resultados |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------|------------|---------|------------|
| Número de días cartera a mano | Cuentas por cobrar x 360 | 78,746 | 0.0 | 0 | 0 |
| | Ventas netas | 1,933,234 | | 0 | |
| Rotación de cartera | 360 | 360 | 0 | 360 | 0 |
| | N. de días cartera a mano | 0 | | 0 | |
| Rotación de activos operacionales | Ventas netas | 1,933,234 | 2 | 0 | 0 |
| | Activos operacionales brutos | 1,266,867 | | 438,816 | |
| Rotación de activos fijo | Ventas netas | 1,933,234 | 3.07 | 0 | 0 |
| | Activo fijo bruto | 630,137 | | 605,146 | |
| Rotación activo total | Ventas netas | 1,933,234 | 2 | 0 | 0 |
| | Activo total bruto | 1,266,867 | | 877,895 | |
| Rotación del capital de trabajo | Ventas netas | 1,933,234 | 4 | 0 | 0 |
| | Act. Cte. - Pasivo Cte. | 544,781 | | 289,030 | |

Riesgo de los activos Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo bajo.

| INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO: | | 2018 | Resultados | 2017 | Resultados |
|-----------------------------------|---------------------|-----------|------------|---------|------------|
| Endeudamiento sobre activos total | Total pasivo | 777,920 | 45% | 173,357 | 20% |
| | Total activo | 1,719,175 | | 877,695 | |
| Endeudamiento o apalancamiento | Total pasivo | 777,920 | 83% | 173,357 | 25% |
| | Total patrimonio | 941,255 | | 704,538 | |
| Concentración de endeudamiento | Pasivo corriente | 777,920 | 100% | 149,755 | 86% |
| | total pasivo | 777,920 | | 173,357 | |
| Concentración a largo plazo | Pasivo no corriente | - | 0% | 23,602 | 14% |
| | Total pasivo | 777,920 | | 172,357 | |

AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

INDICADORES DE RENTABILIDAD:

| | | | | | |
|----------------------------------|---|------------------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| Rentabilidad del patrimonio | <u>Utilidad neta</u> <u>Patrimonio</u> | <u>236.748</u> <u>997.089</u> | 24% | <u>206</u> <u>704.538</u> | 0% |
| Margen operacional de utilidad | <u>Utilidad operacional</u> <u>Ventas netas</u> | <u>372.224</u> <u>1.933.234</u> | 0.19 | <u>0</u> <u>0</u> | 0% |
| Gastos de Adm. Y ventas a ventas | <u>Gastos de Adm. Y ventas</u> <u>Ventas netas</u> | <u>188.271</u> <u>1.933.234</u> | 10% | <u>47</u> <u>0</u> | 0% |
| Margen bruto de utilidad | <u>Utilidad bruta</u> <u>Ventas netas</u> | <u>372.224</u> <u>1.933.234</u> | 19% | <u>0</u> <u>0</u> | 0% |
| Margen neto de utilidad | <u>Utilidad neta</u> <u>Ventas netas</u> | <u>236.748</u> <u>1.933.234</u> | 12% | <u>206</u> <u>0</u> | 0% |

Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


JUAN GUERRA NAVARRO
REPRESENTANTE LEGAL


FATIMA MENDOZA CIRINO
CONTADOR GENERAL