

**AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A.**  
**(AUSTCONSTRUSA)**

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

**Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

**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 2019 y 2018

---

<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 2019, 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 2018, fueron auditados por nuestra firma Mora & Asociados Cía. Ltda., cuyo informe de fecha 09 de marzo del 2019 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 2019; 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 relacionados 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 auditoría 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 auditoría 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 2019 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 auditoría 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

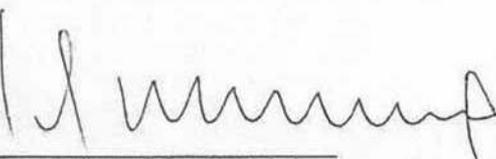
Dirección: Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos Piso 2 Ofic 202  
Fecha: Guayaquil 05 de Marzo del 2020

## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

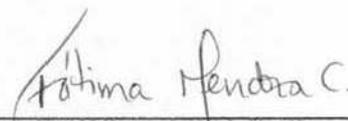
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares)

---

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
6	Efectivos y Equivalentes de Efectivo	282,330	1,123,301
7	Activos Financieros	0	78,746
8	Servicios y Otros Pagos Anticipados	12,283	12,712
9	Activos por Impuestos Corrientes	42,960	52,109
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>US\$ 337,573</b>	<b>1,266,867</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10	Propiedad Planta y Equipo	510,463	447,508
11	Deposito en Garantía	3,000	4,800
	<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>US\$ 513,463</b>	<b>452,308</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$ 851,036</b>	<b>1,719,175</b>
	<b>PASIVO</b>		
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
12	Cuentas y Documentos por Pagar	4,181	442,717
13	Impuestos corrientes por pagar	6,396	136,372
14	Obligaciones con IESS y Empleados	106,327	194,831
15	Dividendos por Pagar	2,120	0
16	Depósitos en Garantía	4,000	4,000
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>US\$ 123,024</b>	<b>777,920</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
17	Capital Suscrito y/o Asignado	23,224	23,224
	Reserva legal	138,096	50,824
	Reserva Facultativa	476,962	201,203
	Otras Reservas	91,818	0
	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	0	423,211
	Resultados Acumulados Adopción NIIF	6,045	6,045
	Utilidad del Ejercicio	(8,134)	236,748
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 728,012</b>	<b>941,255</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 851,036</b>	<b>1,719,175</b>



JUAN GUERRA NAVARRO  
REPRESENTANTE LEGAL

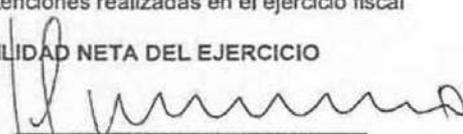


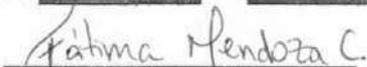
FATIMA MENDOZA CIRINO  
CONTADOR GENERAL

## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares)

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b>INGRESOS</b>		
Prestación de servicios	24,430	1,933,234
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$ 24,430</b>	<b>1,933,234</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Costo De Ventas	0	1,372,408
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>	<b>0</b>	<b>1,372,408</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>24,430</b>	<b>560,826</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
GASTOS DE PERSONAL	53,506	55,843
GASTOS FIJOS DE OPERACIÓN	41,184	48,583
GASTOS LEGALES	5,460	12,385
GASTOS DE MANTENIMIENTO	10,049	68,095
OTROS GASTOS	10,541	1,185
GASTOS NO DEDUCIBLES	5,906	2,181
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>US\$ 126,646</b>	<b>188,271</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
GASTOS BANCARIOS	583	332
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>US\$ 583</b>	<b>332</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>US\$ 127,229</b>	<b>188,602</b>
<b>OTRAS RENTAS</b>		
INGRESOS VARIOS	84,165	0
UTILIDAD EN VENTA ACTIVO FIJO	10,500	0
<b>TOTAL OTRAS RENTAS</b>	<b>US\$ 94,665</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTE PARTIC. E IMP.</b>	<b>US\$ (8,134)</b>	<b>372,224</b>
Participación de trabajadores (15%)	0	55,834
Gastos No Deducibles	5,906	2,181
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. RENTA</b>	<b>US\$ (2,228)</b>	<b>318,571</b>
25% Impuesto a la Renta	0	79,643
Anticipo Pagado	378	15
Crédito Tributario Impto a la Renta	378	79,627
Retenciones realizadas en el ejercicio fiscal	0	18,820
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$ (8,134)</b>	<b>236,748</b>

  
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 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares)

<u>MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otras Reservas</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 2017	23,224	50,824	201,203	0	6,045	423,036	175	704,507
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	175	-175	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	236,748	236,748
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>23,224</b>	<b>50,824</b>	<b>201,203</b>	<b>0</b>	<b>6,045</b>	<b>423,211</b>	<b>236,748</b>	<b>941,255</b>
Transferencia a resultados acumulados	0	87,272	275,760	91,818	0	-423,211	-31,639	0
Dividendos Accionistas	0	0	0	0	0	0	-205,109	-205,109
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	-8,134	-8,134
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>23,224</b>	<b>138,096</b>	<b>476,962</b>	<b>91,818</b>	<b>6,045</b>	<b>0</b>	<b>-8,134</b>	<b>728,012</b>



JUAN GUERRA NAVARRO  
REPRESENTANTE LEGAL

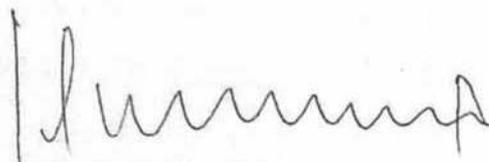


FATIMA MENDOZA CIRINO  
CONTADOR GENERAL

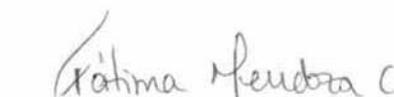
## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares)

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Activos financieros - recibidos de clientes	103,176	1,854,489
Incrementos de Pagos Anticipados	429	(5,351)
Activos por Impuestos Corrientes	9,149	(15,150)
Cuentas por Pagar y pagos Proveedores	(544,555)	(1,122,289)
Otras Rentas Gravadas	0	0
Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales	(218,480)	49,937
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>US\$ (650,281)</b>	<b>761,636</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Propiedad Planta y Equipo	10,500	(8,429)
Deposito en Garantía	1,800	(800)
Ajuste	0	0
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>US\$ 12,300</b>	<b>(9,229)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Dividendos Pagados	(202,989)	(23,602)
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>US\$ (202,989)</b>	<b>(23,602)</b>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(840,970)	728,805
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,123,300	394,496
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>US\$ 282,330</b>	<b>1,123,300</b>



JUAN GUERRA NAVARRO  
REPRESENTANTE LEGAL

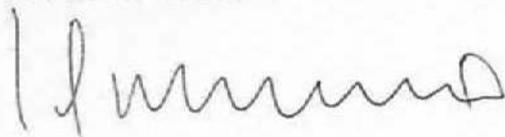


FATIMA MENDOZA CIRINO  
CONTADOR GENERAL

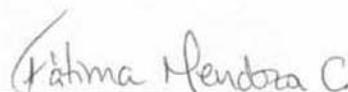
## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares)

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Activos financieros al inicio del periodo	78,746	0
Ventas del ejercicio	24,430	1,933,234
Activos financieros al final del periodo	<u>0</u>	<u>(78,746)</u>
US\$	<u>103,176</u>	<u>1,854,489</u>
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	442,717	3,995
Pagos del periodo	106,019	1,561,010
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(4,181)</u>	<u>(442,717)</u>
US\$	<u>544,555</u>	<u>1,122,289</u>
Efecto	US\$ (441,379)	732,200
Ajuste	0	0
Propiedad Planta y Equipo	10,500	(8,429)
Otros Ingresos	0	0
Incrementos Pagos Anticipados	429	(5,351)
Activos por Impuestos Corrientes	9,149	(15,150)
Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales	(218,480)	49,937
Depósitos en Garantía	1,800	(800)
Dividendos Pagados	(202,989)	0
Pasivos No Corrientes	<u>0</u>	<u>(23,602)</u>
<b>Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo</b>	<b>US\$ (840,970)</b>	<b>728,805</b>



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 2019 y 2018

### **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 2019**

En el año 2019 la economía ecuatoriana reflejará en sus indicadores macroeconómicos los resultados del ajuste fiscal realizado por el Gobierno Nacional, para recuperar la senda del crecimiento económico en los siguientes años, y con miras a contar con un sector externo y fiscal sostenibles en el mediano y largo plazo.

Es así que el Gasto del Gobierno presentará una variación de -2,3% en 2019 frente a 2018, que se explica principalmente por el recorte en el gasto corriente asociado al Decreto Presidencial de Normas de Optimización y Austeridad del Gasto Público, que a su vez busca lograr una correcta y eficiente ejecución del recurso público para la conducción sostenible, responsable y transparente de las finanzas.

En cuanto al Gasto de Consumo Final de los Hogares, en 2019 se espera un crecimiento de 1,6%. Este comportamiento se relaciona con menores importaciones de bienes de consumo (duradero y no duradero), así como con una mejora en los ingresos reales (inflación de 0,27% promedio anual).

**Tabla 1: Cuadro Oferta – Utilización  
Tasas de variación 2007=100**

Variables \ Años	2018	2019	2020
	Cuentas Anuales	Previsión	Previsión
PIB (pc)	1,29	-0,08	0,69
Importaciones	4,40	1,75	0,20
OFERTA FINAL	1,98	0,34	0,58
CONSUMO FINAL TOTAL	2,37	0,80	-0,06
Administraciones públicas	3,50	-2,30	-2,17
Hogares	2,09	1,57	0,45
Formación Bruta de Capital Fijo	1,97	-3,14	1,38
Exportaciones	1,15	4,72	0,25
DEMANDA FINAL	1,98	0,34	0,58

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

Por su parte, la Formación Bruta de Capital Fijo (inversión real) registrará una caída de 3,1% en 2019, como resultado de una disminución en la inversión pública que no es compensada por el sector privado.

Finalmente, con respecto a la demanda final, las exportaciones muestran un crecimiento positivo y significativo de 4,7% en 2019 comparado con 2018. Se espera un mayor dinamismo para productos tales como: petróleo crudo (6,9%), banano (2,2%) y camarón procesado (13,4%). Este último sector ha realizado inversiones en tecnología para incrementar su productividad.

En cuanto a la Oferta Agregada, las importaciones presentarán un crecimiento de 1,8% después del dinamismo observado en 2018, que fue de 4,4%. El incremento en 2019 se debió fundamentalmente a combustibles y lubricantes, con un aumento de importaciones en 4,44 millones de barriles para el presente período (7,1%), producto de las paralizaciones programadas en la Refinería de Esmeraldas.

#### **Resultados esperados para el año 2020**

La previsión de crecimiento para el PIB en 2020 es de 0,7% respecto a 2019, que se explica por un desempeño favorable de la Formación Bruta de Capital Fijo (1,4%) asociado a una mayor inversión pública y privada. En el primer caso se prevé una mayor inversión de USD 648,8 millones en valores corrientes y en el caso de la inversión privada, un dinamismo de la Inversión Extranjera Directa por USD 353 millones.

En cuanto al Gasto del Gobierno, se espera una menor reducción al período previo, pues se estima alcanzar una tasa de -2,2%, sin afectar al gasto social en Educación y Salud, sectores priorizados por el Gobierno Nacional.

Se espera que el Gasto de Consumo Final de los Hogares en 2020 refleje un crecimiento de 0,5%. Este comportamiento se relaciona con menores importaciones de bienes de consumo (duradero y no duradero), así como con una mejora en los ingresos reales.

El menor ritmo de crecimiento previsto para las exportaciones de 0,3% en 2020 se explica, principalmente, por una reducción de la venta de petróleo, pues en este año se espera una mayor carga de petróleo crudo en las refinerías del país y por lo tanto, un aumento de la producción de combustibles para abastecer la demanda del mercado interno. En cuanto a las exportaciones no petroleras, para los productos tradicionales se prevé el crecimiento de: banano (3%) y camarón procesado (7,6%).

Respecto a la oferta agregada, las importaciones registrarán una menor dinámica (0,2%) para el año 2020, asociado a un menor volumen de importaciones de derivados de petróleo, pues no se prevén paralizaciones en la Refinería de Esmeraldas. Se estima un leve crecimiento en las importaciones No Petroleras por un valor de USD 310 millones corrientes.

### **3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.** - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2019 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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

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 financieros. 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.

**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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

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 incurrir. 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.

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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

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:

	<b><u>Tasas</u></b>
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 de la intermediación financiera.

**Intereses.** - Durante los años 2019 y 2018, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

**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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

**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.

#### **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:

<b><u>Año terminado</u></b> <b><u>Diciembre 31</u></b>	<b><u>Variación</u></b> <b><u>Porcentual</u></b>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

#### **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:

## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios 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
NIIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero del 2019
NIIC 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
NIIC 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
NIIC 1 y NIIC 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

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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

### **6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

<b><u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Caja	1.412	1.412
Bancos	<u>280.919</u>	<u>1.121.889</u>
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>US\$ <u>282.330</u></b>	<b><u>1.123.301</u></b>

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 2019 y 2018, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

<b><u>Activos Financieros</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Cuentas por Cobrar – Clientes	0	78.746
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>US\$ <u>0</u></b>	<b><u>78.746</u></b>

### **8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los pagos anticipados es el siguiente:

<b><u>Servicios y Otros Pagos Anticipados</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Anticipo a Proveedores	a) <u>12.283</u>	<u>12.712</u>
<b>Total Servicios y Otros pagos Anticipados</b>	<b>US\$ <u>12.283</u></b>	<b><u>12.712</u></b>

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

<b>ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b><u>2.019</u></b>
BAILON MANTUANO JULIO CESAR	4.133
CASTRO ESPINOZA MONICA ELIZABETH	5.413
PARDO FIERRO WILLIAM RAMÓN	2.000
VARGAS MORAN GENARO PEDRO	<u>737</u>
<b>Total Anticipo a Proveedores</b>	<b><u>12.283</u></b>

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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

### 9. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los Impuestos Corrientes es el siguiente:

<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Cred Trib IVA Retenciones	34.561	34.561
Cred Trib IVA Adquisiciones	8.022	17.548
Cred Trib Impuesto a la Renta	378	0
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>US\$ <u>42.960</u></b>	<b><u>52.109</u></b>

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

### 10. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, el saldo de Propiedades es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>AL 31/12/2018</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>AL 31/12/2019</u></b>
Edificios, Instalaciones y Ad	289.240	-	289.240
Edificio (Propiedades de Inversión )	280.551	-	280.551
Vehículos	60.346	(24.855)	35.491
	<b>630.137</b>	<b>(24.855)</b>	<b>605.282</b>
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPE	(182.629)	(87.810)	(94.819)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>447.508</b>	<b>(87.810)</b>	<b>510.463</b>

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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

---

### **11. DEPOSITO EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, los saldos de Depósitos en Garantía son los siguientes:

<b><u>Depósitos en Garantía</u></b>		<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Deposito en garantía		<u>3.000</u>	<u>4.800</u>
<b>Total Depósitos en Garantía</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.000</u></b>	<b><u>4.800</u></b>

### **12. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2019 Y 2018, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Proveedores en general	a)	<u>4.181</u>	<u>442.717</u>
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>US\$</b>	<b><u>14.263</u></b>	<b><u>442.717</u></b>

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

<b>PRINCIPALES PROVEEDORES</b>	<b>2019</b>
ALEJANDRO REYES JACINTO OSWALDO	1.690
BANCO DEL PACIFICO S.A.	1
E.P.M. REGISTRO DE LA PROPIEDAD DE	15
ICAZA GUSTINES JOHNNY ABEL	855
SANCHEZ CONSTANTE ROMÁN EULOGIO	450
SIERRA ALVARADO PEDRO MARTIN	1.170
<b>Total</b>	<b><u>4.181</u></b>

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 2019 Y 2018, los saldos de Impuesto Corriente por Pagar son los siguientes:

<b><u>Impuesto Corriente por Pagar</u></b>		<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Impuesto al Valor Agregado		0	9.815
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		0	60.807
Otros Impuestos por Pagar		<u>6.396</u>	<u>65.750</u>
<b>Total Impuesto Corriente por Pagar</b>	<b>US\$</b>	<b><u>6.396</u></b>	<b><u>136.372</u></b>

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

### **14. OBLIGACIONES CON IESS Y BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

<b><u>Obligaciones con el IESS y Empleados</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Obligaciones con el IESS	756	868
Beneficios Empleados	14.708	36.812
Nomina por pagar	29.762	101.318
Participación Trabajadores	61.101	55.834
<b>Total Beneficios Sociales</b>	<b>US\$ <u>106.327</u></b>	<b><u>194.831</u></b>

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. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Dividendos por Pagar son los siguientes:

<b><u>Dividendos por Pagar</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Palma Gonzalez Marco	2.049	0
Copropietarios Guerra Navarro y Palma Gonzalez	71	0
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>US\$ <u>2.120</u></b>	<b><u>23.602</u></b>

### **16. DEPOSITO EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Depósito en Garantía son los siguientes:

<b><u>Depósitos en Garantía</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
Depósitos en Garantía	4.000	4.000
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>US\$ <u>4.000</u></b>	<b><u>4.000</u></b>

### **17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar por acción:

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

### **NOMINA DE ACCIONISTAS**

<b><u>N°</u></b>	<b><u>NOMBRE</u></b>	<b><u>NACIONALIDAD</u></b>	<b><u>CAPITAL</u></b>	<b><u>%</u></b>
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%
			<b>23.224,00</b>	<b>100%</b>

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 2019 y 2018, fue la siguiente:

<b><u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u></b>	<b><u>2.019</u></b>	<b><u>2.018</u></b>
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>US\$ (8.134)</b>	<b>372,224</b>
15% Participación de trabajadores	0	55,834
	<b>(8.134)</b>	<b>316.390</b>
Por Otras diferencias temporarias	0	0
Gastos No Deducibles	5.906	2.181
Base para el Cálculo del Impuesto a la Renta	<b>(2.228)</b>	<b>318.571</b>
25% Impuesto a la renta causado	0	79.643
Retenciones en la fuente	0	18.820
Impuesto a la Renta a Pagar	0	60.807
<b>Resultado integral</b>	<b>US\$ (8.134)</b>	<b>236.748</b>

### **19. PARTES RELACIONADAS**

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA), no mantiene saldos con accionistas o administradores.

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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

### **20. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, se determina lo siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Ingresos Operacionales	24,430	1.933.234
	<b>US\$ 24,430</b>	<b>1.933.234</b>
Costos de venta	0	1.372.407
	<b>US\$ 0</b>	<b>1.372.407</b>

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de alquiler de vivienda. 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 2019 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 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

### **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 2018 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.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

- 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 réceptivo 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.
- 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%.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

#### **"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 2019 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 2019, 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.
- 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 compañía no efectuó durante el periodo auditado contratos con cliente y proveedores.

## **AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

---

### **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 afectados 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.

<b>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</b>		<b>2.019</b>	<b>Resultados</b>	<b>2.018</b>	<b>Resultados</b>
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	337,573	3	<u>1,266,867</u>	2
	<u>Pasivo corriente</u>	123,024		<u>777,920</u>	
Capital de trabajo	<b>Activo Corriente - Pasivo Corriente</b>	<b>214,549</b>		<b>488,947</b>	
Prueba acida	<u>Activo corriente - Inventario</u>	337,573	3	<u>1,266,867</u>	2
	<u>Pasivo corriente</u>	123,024		<u>777,920</u>	

## AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

**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 período, por lo que el riesgo por deterioro es Bajo.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>2018</u>	<u>Resultados</u>
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	-	0	78.746	0
	Ventas netas	24.430		1.933.234	
Rotación de cartera	360	360	0	360	0
	N. de días cartera a mano	0		0	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	24.430	0.07	1.933.234	2
	Activos operacionales brutos	337.573		1.266.667	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	24.430	0.04	1.933.234	3
	Activo fijo bruto	630.137		630.137	
Rotación activo total	Ventas netas	24.430	0.07	1.933.234	2
	Activo total bruto	337.573		1.266.667	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	24.430	0.11	1.933.234	4
	Act. Cte. - Pasivo Cte.	214.549		466.947	

**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.

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>2018</u>	<u>Resultados</u>
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo x 100%	123.024	14%	777.920	45%
	Total activo	851.036		1.719.175	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo x 100%	123.024	17%	777.920	83%
	Total patrimonio	728.012		941.255	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	123.024	100%	777.920	100%
	total pasivo	123.024		777.920	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	-	0%	-	0%
	Total pasivo	123.024		777.920	

# AUSTRAL CONSTRUCCIONES S.A. (AUSTCONSTRUSA)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

### INDICADORES DE RENTABILIDAD:

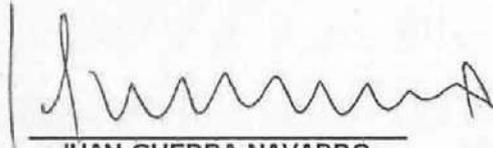
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u> Patrimonio	<u>(8.124)</u> 728.012	<b>-1%</b>	<u>236.748</u> 921.255	<b>25%</b>
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u> Ventas netas	<u>(8.124)</u> 24.430	<b>(0.33)</b>	<u>372.224</u> 1.933.234	<b>19%</b>
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	<u>Gastos de Adm. Y ventas</u> Ventas netas	<u>126.645</u> 24.430	<b>518%</b>	<u>188.271</u> 1.933.234	<b>10%</b>
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u> Ventas netas	<u>(8.124)</u> 24.430	<b>-33%</b>	<u>372.224</u> 1.933.234	<b>19%</b>
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u> Ventas netas	<u>(8.124)</u> 24.430	<b>-33%</b>	<u>236.748</u> 1.933.234	<b>12%</b>

### Riesgo Legal

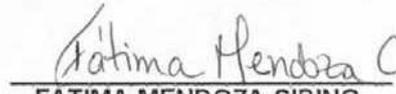
La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

### 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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