

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. Información general**

SOUTH ECUAMERIDIAN S.A., es una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en Carbo/Numa Popilio Llona, cantón Guayaquil, República del Ecuador, se constituyó mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el 21 de junio del 2005 y con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 05.G.IJ.0004010 del 28 de junio del 2005, recibió la aprobación de la constitución e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de agosto de 2005.

La actividad económica es: Venta al por mayor y menor de plantas de aguas residuales municipales e industriales, asesoramiento empresariales, asesoramiento y diseño de software y sistema informático, ingeniería industrial, venta al por mayor y menor de software y sistemas informáticos.

#### **Situación del País**

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

#### **2. Bases de la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que inician a partir del 1 de enero del 2018.

#### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar información comparativa. De acuerdo con las disposiciones transitorias que la norma establece permiten a las entidades no reexpresar información comparativa.

Debido a que los efectos de la aplicación de la NIIF 9 determinado por la Administración de la Compañía no fueron materiales, la Compañía optó por esta opción y consecuentemente no se restableció información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros.

#### **Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9**

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente su valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a su valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

#### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes de aplicación obligatoria para los periodos que comiencen o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Tal como se indica en la Nota 1, los ingresos de la Compañía provienen de operaciones de carga, tales como: Venta al por mayor y menor de plantas de aguas residuales municipales e industriales, asesoramiento empresariales, asesoramiento y diseño de software y sistema informático, ingeniería industrial, venta al por mayor y menor de software y sistemas informáticos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

(Véase página siguiente)

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

<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 empresa.	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 patrimonio	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
Marco Conceptual	Publicación de un nuevo Marco conceptual para la información financiera	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 de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

#### i) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **ii) Moneda funcional y de presentación**

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

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

#### **iii) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

#### **iv) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, midiendo el riesgo en base a las exigencias de la NIIF 9 (instrumentos financieros).
- **Vida útil de Mobiliarios y equipos:** La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal:** El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

#### **2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.2 Activos y Pasivos financieros**

##### **2.2.1 Clasificación**

Los cambios contenidos en la NIIF 9 relacionados con la clasificación o medición de pasivos financieros atribuidos a cambios en el riesgo de crédito del emisor, no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otros resultados integrales" y "valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados". La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para gestionar activos y pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "costo amortizado" y "valor razonable con cambios en resultados" y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría "costo amortizado".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

##### **(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas inversiones en otro resultado integral.

##### **(b) Costo amortizado**

Activos Financieros: Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Pasivos Financieros: Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

#### **2.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **a) Reconocimiento**

(Véase página siguiente)

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

#### b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### c) Medición posterior

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Corresponden a las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones), los cuales se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, mediante la valoración del ajuste de valor neto de los activos de la participada usando el método de participación. Los rendimientos son reconocidos en el resultado del ejercicio o intereses devengados.

- **Costo amortizado:**

#### **Activos Financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados de la Compañía realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

#### **Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.2.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual. Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones para pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro considerando que no mantiene ventas a crédito por su giro del negocio.

#### **2.2.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han pagado o cancelado, o haya expirado.

### **2.3 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Los contratos de construcción en curso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los trabajos bajo contratos llevados a cabo a la fecha. Se valorizan al costo incurrido más las ganancias reconocidas a la fecha, menos las facturaciones parciales y las pérdidas reconocidas. El costo incluye todos los gastos relacionados directamente con los proyectos específicos.

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Equipos y mobiliarios, neto**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Los equipos y mobiliarios son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los equipos y mobiliarios se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

##### **b) Depreciación**

La depreciación de equipos y mobiliarios, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos y mobiliarios al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los equipos y mobiliarios son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Las vidas útiles estimadas de equipos y mobiliarios para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Equipos de oficina	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

##### **c) Retiro o venta de Equipos y mobiliarios**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un equipo y mobiliario es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **2.5 Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

(Véase página siguiente)



## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.6 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio.

#### **2.7 Beneficio sociales**

##### **2.7.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- i) **Participación de los empleados en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Fondos de Reserva:** Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.7.2 Beneficios de largo plazo**

##### **Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 6.75 (2017: 6.75%). Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la NIC 19, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

##### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **2.8 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.9 Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

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

#### **2.10 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y gastos**

Ingresos por contratos: Los ingresos por actividades ordinarias (plantas de aguas residuales Municipales e Industriales) son contratos negociados con un cliente para la construcción de un activo o un grupo de activos, donde el cliente es capaz de especificar los elementos principales del diseño, y su política contable se basa en medir el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Reconocimiento de ingresos por avance de obra: Cuando en una obra de construcción de un activo o varios activos, existe una estimación fiable, se puede determinar las ODD (Ordenes de desempeño) sobre los diferentes rubros que asumirá la empresa en este caso, y reconocer de forma confiable los costos y gastos a los diferentes servicios que prestará, para pactar un precio en el contrato. En este punto, de acuerdo a la NIIF 15, se reconoce los ingresos cuando se haya entregado la obra y concluido con las ODD del contrato estipulado, en donde se haya transferido en su totalidad los derechos y control sobre el activo y que exista la certeza de que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho.

La modalidad de trabajo de la empresa, se ajusta a la norma contable de acuerdo al contrato efectuado con las diversas entidades. Existen situaciones en donde se da la realización del ingreso de acuerdo al avance de obra, tal como se estipula en el contrato suscrito, mismo que se reconocerá en resultados, o por concepto anticipos en el estado de situación financiera.

Provisiones, pasivos y activos contingentes: Si existiese la incertidumbre sobre la estimación de la fiabilidad, no se contabiliza el contrato dentro del alcance de la NIIF 15; en ese caso, todo anticipo recibido será manejado bajo una cuenta de pasivo por ingreso diferido. Por otro lado, en caso de existir garantías del producto o servicio, en caso de no cumplir con las características específicas de la NIIF 15 para asumir la esencia de una ODD, se reconocerá bajo el concepto de NIC 37 (provisiones, pasivos y activos contingentes).

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Debido al historial crediticio de la empresa en cuanto a los cobros de sus clientes a lo largo de sus operaciones, y en base a los análisis efectuados, no se ha dado del caso de transferir un producto o servicio que no cumpla con la calidad exigida con el cliente, por lo tanto, no fue necesario efectuar una provisión sobre garantías de productos o servicios que establece la NIIF 15, de acuerdo a los antecedentes mencionados.

Provisiones por multas y sanciones: En caso de existir multas o sanciones expuesta en el contrato por incumplimiento en cuanto a las ODD, o por tiempos establecidos en la negociación, la entidad se ve en la obligación de reconocer un pasivo dicho rubro.

De acuerdo con las revisiones efectuadas, durante los años de operación de la empresa, no ha existido una multa por incumplimiento de contrato en contra de SOUTH ECUAMERIDIAN S.A., por lo tanto, no ha sido necesario efectuar una provisión sobre multas y sanciones que establece la NIIF 15, de acuerdo a los antecedentes e indagaciones mencionados.

Gastos: Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### **2.11 Ingresos Financieros y Costos Financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

#### **2.12 Reserva Legal**

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### **3. Administración de riesgos**

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

(Véase página siguiente)

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Marco de Administración de Riesgo**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

##### **a) Riesgo Crediticio**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

##### **Efectivo en bancos y activos financieros**

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b><u>Entidad financiera</u></b>	<b><u>Calificación</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

##### **Cuentas por cobrar comerciales**

La facturación por las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

##### **b) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

(Véase página siguiente)

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Obligaciones Financieras	825,456	1,434,541
Cuentas por pagar comerciales	621,400	-
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Obligaciones Financieras	784,400	1,497,663
Cuentas por pagar comerciales	435,086	-

#### c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período de balance era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	3.156.843	2.880.796
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(18.797)	(70.778)
Deuda neta	<u>3.138.046</u>	<u>2.810.018</u>
Total patrimonio	1.760.602	1.697.008
Capital total	4.898.648	4.507.026
Ratio de apalancamiento	<u>64,06%</u>	<u>62,35%</u>

El nivel endeudamiento incrementado se debe principalmente a las emisiones de las obligaciones que la compañía realizó durante el año 2017 y 2018 para capital de trabajo, el mismo que está soportado con presupuestos y flujos proyectados de negociaciones con clientes que cubrirán dichas obligaciones. La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

#### 4. Instrumentos Financieros

##### 4.1 Categorías de instrumentos financieros

(Véase página siguiente)

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	15.965	-	70.778	-
Clientes no relacionados	753.014	-	936.446	-
Clientes relacionados	370.217	2.044.204	781.690	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.139.196</b>	<b>2.044.204</b>	<b>1.788.914</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones Financieras	825.456	1.434.541	784.400	1.497.863
Proveedores no relacionados	618.790	-	435.086	-
Proveedores relacionados	278.055	-	53.128	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.722.301</b>	<b>1.434.541</b>	<b>1.272.614</b>	<b>1.497.863</b>

#### 4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, obligaciones financieras, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

#### 5. Costo Amortizado - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	1.997	1.997
<b>Cuentas corrientes:</b>		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	9.124	20.746
Banco del Pichincha C.A. (1)	1.624	47.794
Banco del Pacífico S.A. (1)	3.220	241
	<b>15.965</b>	<b>70.778</b>

(Véase página siguiente)

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Comprende al efectivo disponible que no devenga intereses. Véase además Nota 2.1.

**6. Costo Amortizado – Clientes no relacionados**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Cientes locales	623.873	957.304
Cientes del exterior	150.030	30
Subtotal	<u>773.903</u>	<u>957.334</u>
(menos) Provisión para cuentas incobrables	(20.888)	(20.888)
Total	<u>753.014</u>	<u>936.446</u>

Durante el año 2018, tal como se indica en la nota 2, la Compañía realizó una revisión de la política de provisión por incobrabilidad de acuerdo a los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera 9 con respecto al deterioro de activos financieros. En base al análisis realizado, la compañía ha concluido que el riesgo de pérdidas esperadas en las cuentas por cobrar comerciales es bajo, dado que la concentración del crédito se ha mantenido con clientes del sector de obras que son entregadas una vez que se han cumplido con las formalidades en cuanto a condiciones técnicas y la cartera ha sido recuperada.

La administración basada en lo indicado precedentemente, en la experiencia y situación financiera de los deudores, concluyo que su cartera no presenta indicios de incobrabilidad significativos, que amerite a incrementar el saldo de la provisión por pérdidas esperadas.

El análisis de la antigüedad de la cartera de clientes, es el siguiente:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Por vencer	113.055	269.919
Vencidas:		
31 a 60 días	18.969	240.827
61 a 120 días	13.357	5.506
Más de 120 días (1)	<u>628.521</u>	<u>420.194</u>
	<u>773.902</u>	<u>936.446</u>

(1) Incluye principalmente las siguientes cuentas por cobrar con Whetdev S.A. por US\$ 143.350, Krofta America Latina, por US\$ 150.000, Chiveria S.A., por un valor de US\$ 24.840, Consorcio Conascru por un valor de US\$ 38.369, Constructora Hugo Rene Luna HRL S.A., por un valor de US\$ 19.680 y otras menores, misma que será liquidada dentro del plazo acordado.

**7. Otras cuentas por cobrar no comerciales**

Composición:

(Véase página siguiente).



**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	373.368	126.534
Anticipo a proveedores del Exterior (1), (2)	797.325	1.420.237
Facturas por emitir (3)	136.317	-
Empleados	51.538	28.852
Valores pagados anticipados	35.189	-
	<u>1.393.736</u>	<u>1.575.623</u>

- (1) Corresponden valores entregados para adquisición de bienes y servicios, los mismos que se liquidan al mes siguiente y no generan intereses.
- (2) Los anticipos a proveedores del exterior incluyen un saldo con Krofta América Latina por US\$ 611.549 (2017: US\$ 664.882), South Ecuameridian International S.A. US\$ 74.056 (2017: US\$ 2.809), y Krisob SA de CV US\$ 28.200 (2017: US\$ 9.050), mismos que corresponden a anticipos entregados para futuras importaciones de plantas de tratamientos de aguas residuales.
- (3) El saldo representa las provisiones de ingresos correspondientes obras o proyectos terminados al cierre del año 2018, pero que quedaron pendientes de la emisión de su factura. A la fecha de este informe se ha liquidado US\$ 2.071.

**8. Impuestos corrientes por recuperar**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retención en la Fuente IVA e IVA en compras (1)	173.644	55.167
Retención en la Fuente (2)	66.573	79.090
Crédito tributario Impuesto renta años anteriores (2)	114.033	62.423
Iva Pagado	50.846	-
	<u>405.096</u>	<u>196.680</u>

- (1) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.
- (2) Estos valores serán compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 20.

**9. Inventarios**

Composición:

(Véase página siguiente).



**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Inventario de equipos	18.097	93.778
Inventario en tránsito	49.000	88.800
	<u>67.097</u>	<u>182.578</u>

Corresponden al inventario de plantas y equipos para el tratamiento de aguas residuales, mismos que son liquidables con la correspondiente factura de venta. Están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable. Véase además Nota 2.3.

**10. Obras en Curso**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Obras en curso	1,048,752	227,313
	<u>1,048,752</u>	<u>227,313</u>

Corresponden a la acumulación de valores por la importación e instalación de las plantas o para el desarrollo de los proyectos hasta que los mismos sean aprobados por el Administrador del Contrato mediante el Informe aprobatorio y luego facturados.

A continuación, un detalle de los proyectos que quedaron pendientes:

<u>2018</u>	<u>Panasa</u>	<u>Fund. Term</u>	<u>Plady</u>	<u>Emoad-En</u>	<u>Hogar Cristo</u>	<u>Quimipac</u>	<u>Otras menores</u>	<u>Total</u>
<b>Importaciones en tránsito</b>								
Costo de planta y equipos	149.748	153.414	22.229	161.471	211.621	109.090	38.257	845.829
Gastos aduaneros	40.340							40.340
	<u>190.088</u>	<u>163.414</u>	<u>22.229</u>	<u>161.471</u>	<u>211.621</u>	<u>109.090</u>	<u>38.257</u>	<u>886.169</u>
<b>Anticipos</b>								
Suministros y materiales	11.935	200	40.000			7.071		59.206
Seguros y fletes	2.116	2.558	463	3.540		1.504		10.179
alimentación	2.566			104		378		3.048
Movilización y transporte	26.470			81		125		26.676
Otros gastos	24.377	6.662		17.886	107	1.845	1.627	52.504
Asesorías	1.969			9.000				10.969
	<u>69.433</u>	<u>9.418</u>	<u>40.463</u>	<u>30.611</u>	<u>107</u>	<u>10.924</u>	<u>1.627</u>	<u>162.683</u>
<b>Total por Proyecto</b>	<u>259.522</u>	<u>162.832</u>	<u>62.692</u>	<u>192.082</u>	<u>211.728</u>	<u>120.014</u>	<u>39.884</u>	<u>1.048.752</u>

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Paralela</u>	<u>Consortio Conasuri</u>	<u>Prepac hiv S.A.</u>	<u>Innuno matruzl</u>	<u>Inmunom arjual</u>	<u>Difer nur S.A.</u>	<u>Thinkcom</u>	<u>Fundación camino alianza</u>	<u>Otros proyectos</u>	<u>TOTAL</u>
<b>2017</b>										
<b>Importaciones en transito</b>										
Planta TAR		139.390	2.021			957	5.278		1.150	148.796
		139.390	2.021			957	5.278		1.150	
<b>Anticipos</b>										
BIOSEM			280	1.805		375		800	1.875	5.115
Otros equipos			8.239			330	201	2.143		8.913
Servicios	5.755	4.586	1.216	51	2.900	1.860	1.006			17.254
Alquiler		330								330
Movilización/transporte	15	441	614	64		431	92	300	5	1.962
Demora/bodega		4.300	78							4.378
Suministros y materiales	4		1.515	4.173		574	64		4	6.334
Seguros	13.218	8.783	255		888	16	84	144	9.803	31.301
Aranzales		1.873	41			8	120			2.040
Otros menores	109	350	52	211	6	43	90	23	6	890
	19.101	297.423	14.312	6.304	3.704	5.549	12.213	3.410	14.063	78.617
Total Proyecto	19.101	436.813	16.333	6.304	3.704	6.506	17.491	3.410	15.243	227.313

**11. Equipo y Mobiliarios, neto**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Muebles y enseres	59.703	55.555
Vehiculos	238.533	221.041
Equipos de computación	67.402	63.907
Equipos de oficina	6.795	6.555
Maquinaria y equipo	30.625	25.882
	403.058	372.940
(menos) Depreciación acumulada	(282.652)	(236.637)
	120.407	136.303

Movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	136.303	166.186
(+) Adiciones (1)	30.119	27.889
(-) Depreciaciones del año	(46.015)	(57.772)
Saldo neto al final del año	120.407	136.303

(Véase página siguiente)

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a compras de Equipos de Computación por US\$ 3.495 (2017: US\$2.882), Muebles y enseres por US\$ 4.148 (2017: US\$ 612), Maquinaria y Equipos por US\$ 4.743 (2017: US\$ 0.00), vehículos por US\$ 17.492 (2017: US\$ 24.395) y Equipos de oficina por US\$ 24.111 (2017: US\$ 0.00).

#### 12. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Composición:

Entidad	% de participación en el capital	Valor nominal	Valor Patrimonial Proporcional	
			Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Speech Village Latinoamérica S. A. (1)	50%	1	5.000	5.000
			<u>5.000</u>	<u>5.000</u>

- (1) Actividades relacionadas al diseño y desarrollo de programas informáticos.

Los saldos se originan por la compra de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América. Véase además Nota 2.2.2

#### 13. Otros Activos no corrientes

Composición:

Cuentas en Participación (1)	55.258	55.258
Depósitos en garantía	1.200	1.200
Otros activos (2)	17.714	17.714
Facturas por cobrar (3)	215.361	-
	<u>289.533</u>	<u>74.172</u>

- (1) Corresponde a valores aportados por parte de South Ecuameridian S.A. para participar en la figura comercial de cuentas en participación denominado Prosem, en conjunto con la empresa Promonsa S.A.

Las cuentas en participación están consideradas en los artículos del 423 al 428, de la Sección XV, de la Ley de Compañías, como una de las cinco especies de compañía mercantiles, en las cuales se especifica la figura jurídica, las obligaciones, derechos y responsabilidades.

- (2) Corresponden a valores por adecuación de un Centro de Servidores (DATA CENTER), mismo que es utilizado por empleados y proyectos con clientes.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de cobro por concepto de realización de obra establecida en contratos efectuados por las partes, en donde TALUM S.A., se compromete en pagar dichos valores cediendo terrenos a la empresa, los cuales se encuentran en proceso de escrituras a la fecha actual. Su reclasificación del corto al largo plazo, se dio por sugerencia de la superintendencia de compañías.

(Véase página siguiente)

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Relacionada por cobrar - corto plazo</u></b>		
Pacific Soft S.A.	22.814	26.267
Controldata S.A.	10.000	740.260
EnergyControl S.A. (1)	163.327	4.685
Consortio sem Kwi	23.819	-
Krofta America Latina S.A.	2.000	-
Sem Holding S.A.	9.900	-
Inmobiliaria Semgroup (2)	131.250	-
Wnetdev S.A.	3.500	-
Industrias Biosem	3.607	-
Olenat S.A.	-	10.478
	<u>370.217</u>	<u>781.690</u>
<b><u>Relacionada por cobrar - Largo plazo</u></b>		
Pacific Soft S.A.	-	31.940
Controldata S.A. (3)	610.000	34
Inmobiliaria Semgroup S.A. (i)	350.938	800.000
EnergyControl S.A. (ii)	475.324	283.966
SemHolding S.A. (iii)	607.943	641.013
Krofta America Latina S.A. Sucursal del Ecuador	-	2.000
Consortio SEM-KWI	-	23.819
SouthEcuameridian International S.A.	-	2.089
Eduardo Xavier Jurado Vinueza	-	8.841
Carlos Alberto Jurado Vinueza	-	26.707
	<u>2.044.204</u>	<u>1.820.409</u>

(Véase página siguiente)

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Proveedores Relacionadas</u></b>		
Pacific Soft S.A.	-	3.030
Inmobiliaria Semgroup S.A.	-	34.383
Almixa S.A.	-	5.946
Netibuk S.A.	-	8.344
Krofta America Latina S.A. Sucursal del Ecuador	-	820
Olenat S.A.	-	805
Consolidos S.A. (4)	189.420	-
Semholding	5.000	-
Wnetdev S.A.	30.668	-
Industrias Biosem	36.000	-
	<u>261.087</u>	<u>53.128</u>
<b><u>Accionistas Relacionados - corriente</u></b>		
Eduardo Jurado Vinuesa	16.968	-
	<u>16.968</u>	<u>-</u>
<b><u>Compañías Relacionados - corriente</u></b>		
Inmobiliaria Semgroup S.A.	-	50.000
Consolidos S.A.	-	278.125
	<u>-</u>	<u>328.125</u>
	<u>278.055</u>	<u>381.253</u>

- (1) El saldo que muestra la descripción corresponde a la venta de equipos eléctricos, el mismo que se liquidará en el mediano plazo y no devenga intereses.
- (2) Corresponde a la parte corriente de los valores adeudados por la compañía Inmobiliaria Semgroup S.A., producto del anticipo entregado por un valor de US\$ 800.000, para la compra del segundo piso del edificio "EDIFICIO SEMGROUP KNOWLEDGE LAB" ubicado en Urdesa central, en el cual, por decisiones propias de los accionistas, se desistió dicha compra, por lo que nace la cuenta por cobrar entre estas partes vinculadas, en donde a primera instancia, Inmobiliaria Semgroup S.A., entregó la cantidad de US\$ 317.812,50 y la diferencia de forma trimestral por un total de US\$ 32.812,50 y el último pago por un valor de US\$ 22.812,5. Misma información que está estipulada en el "convenio de resolución del contrato de reserva de derechos de compra venta.
- (3) El saldo pendiente de cobro corresponde a servicios técnicos especializados para desarrollo de una plataforma tecnológica.
- (4) Corresponde a préstamos otorgados a South Ecuameridian S.A., para financiar capital de trabajo, mismo que se cancelara en el corto plazo y no devenga intereses.

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A continuación se detallan las principales transacciones que se efectuaron entre las relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<b>Ventas</b>		<b>Compras</b>	
	<b>US\$</b>	<b>% Respecto al Ingreso</b>	<b>US\$</b>	<b>% Respecto al Ingreso</b>
<b>2018</b>				
Asesoría tecnológica y venta de licencias	226.230	5%	-	0%
Asesoramiento empresarial	-	0%	183.169	6%
venta de equipo	664.907	14%	-	0%
Promoción y publicidad	-	0%	21.805	1%
Servicios técnicos de supervisión de mantenimientos	72.360	2%	-	0%
Arriendo de oficinas	17.514	0%	71.837	3%
Servicios administrativos	119.314	3%	-	0%
	<b>1.100.325</b>		<b>256.610</b>	
<b>2017</b>				
Asesoría tecnológica y venta de licencias	264.880	7%	-	0%
Asesoramiento empresarial	-	0%	86.250	3%
Promoción y publicidad	-	0%	13.987	0%
Arriendo de oficinas	-	0%	90.287	3%
Servicios administrativos	147.133	4%	-	0%
	<b>412.013</b>		<b>190.504</b>	

**Remuneración personal clave de la gerencia.**

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas, comerciales, dirección y representación durante el año 2018 ascendió a US\$ 437.524 (2017: US\$ 281.656).

**Actividades de las Relacionadas:**

- **Oletnat S.A.:** Actividades de outsourcing para procesamientos de aguas industriales y municipales.
- **Pacificsoft S.A.:** Actividades de desarrollo de software para telemetría.
- **Controldata S.A.:** Prestación de servicios, asesoría y asistencia técnica y administrativa a toda clase de empresa.
- **Consóldos S.A.:** Actividades de Inversiones en general
- **EnergyControl S.A.:** Venta al por mayor y menor de maquinaria y aparatos eléctricos, incluso partes y piezas.
- **Inmobiliaria Semgroup S.A.:** Actividades de administración, mantenimiento y corretaje de toda clase de bienes inmuebles.
- **SemHolding S.A.:** Actividades de adquisición de acciones y/o participaciones o derechos en sociedades en general.
- **Industrias Blosem:** fabricación de maquinaria y aparatos de filtrado o depuración de líquidos, incluso filtros de aceite, aire, gas para motores de combustión interna.
- **Wnetdev S.A.:** artículo tres: del objeto social.- la compañía tendrá por objeto social ejecutar los actos, celebrar los contratos, adquirir los derechos y contraer las obligaciones que estén directa o indirectamente relacionados con la industria de información y comunicación.

(Véase página siguiente).



**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****15. Costo Amortizado - Obligaciones Financieras**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Porción corriente deuda largo plazo</u></b>		
Banco Guayaquil S.A. (1)	17.201	21.259
Banco Pichincha C.A. (1)	96.093	310.531
Emisión de Obligaciones (3)	642.964	402.137
Intereses por pagar	17.484	16.998
Tarjetas Corporativas (2)	51.714	33.475
	<u>825.456</u>	<u>784.400</u>
<b><u>Deuda largo plazo</u></b>		
Emisión de Obligaciones (3)	<u>1.434.541</u>	<u>1.497.863</u>
	<u>1.434.541</u>	<u>1.497.863</u>

- (1) Obligaciones garantizadas con activos de propiedad de la Compañía. Un resumen de las obligaciones es el siguiente:

	%	Plazo	Fecha		Saldo
	Interés	(días)	Inicio	Vencimiento	
Banco Guayaquil S.A.	11,23%	720	1/6/2017	31/5/2021	17.201
Banco Pichincha C.A.	11,15%	360	04/19/2018	04/19/2019	96.093

- (2) Corresponde al saldo pendientes de cancelar de las tarjetas corporativas que mantienen con: Pacificard S.A. y American Express. A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.
- (3) Corresponden a las emisiones de obligaciones autorizadas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías con garantías generales de acuerdo al siguiente detalle:
- i) La Primera Emisión de Obligaciones autorizada y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. SCVS.INMV.DNAR.2017.00003187 del 10 de Agosto del 2017; por un monto de USD\$ 2.000.000, con el propósito de que los recursos captados fueran utilizados para capital de trabajo (90%) y para sustitución de pasivos con instituciones financieras (10%), a un plazo de 1800 días con una tasa de interés del 8% fijo anual.
  - ii) La Segunda Emisión de Obligaciones autorizada y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. SCVS.INMV.DNAR.2018.00008163 del 6 de Agosto del 2018; por un monto de USD\$ 1.300.000, con el propósito de que los recursos captados fueran utilizados para capital de trabajo (90%) y para sustitución de pasivos con instituciones financieras (10%), a un plazo de 1800 días con una tasa de interés del 8% fijo anual. Véase además Nota 22.

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****16. Costo Amortizado - Proveedores**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales	275.340	120.344
Del Exterior	343.450	314.742
	<u>618.790</u>	<u>435.086</u>

Corresponden a proveedores de la planta de tratamiento de aguas, asesorías relacionadas con el medio ambiente, equipos y suministros de computación y de software tecnológico que se contratan para las obras que realiza la Empresa. Los mismos otorgan un crédito máximo de 180 días, y no devengan intereses.

**17. Impuestos por Pagar**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	7.077	7.366
Retenciones del IVA	2.765	3.868
	<u>9.843</u>	<u>11.234</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

**18. Beneficios Sociales**

Composición y movimiento:

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	4.457	52.153	52.541	4.069
Décimo Cuarto Sueldo	8.227	11.239	10.950	8.516
Fondo de Reserva	371	41.173	41.101	443
Participación de trabajadores en las utilidades	23.815	15.813	23.815	15.813
	<u>36.870</u>	<u>120.378</u>	<u>128.407</u>	<u>28.840</u>

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición y movimiento:

<b>2017</b>	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos y/o Utilizaciones</b>	<b>Saldo final</b>
Décimo Tercer Sueldo	3,460	56,676	55,679	4,457
Décimo Cuarto Sueldo	9,628	11,949	13,350	8,227
Fondo de Reserva	420	50,387	50,436	371
Participación de trabajadores en las utilidades	15,663	23,815	15,663	23,815
	<u>29,171</u>	<u>142,827</u>	<u>135,128</u>	<u>36,870</u>

**19. Otras cuentas por pagar**

Composición:

	<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>
Deudas sociales IESS (1)	15.611	15.120
Anticipo de clientes (2)	1.001.710	904.760
Otras cuentas por pagar (3)	390.664	89.257
	<u>1.407.986</u>	<u>1.009.137</u>

- (1) Valores cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.
- (2) Corresponde principalmente al anticipo recibido de los clientes: Corporación Viviendas Del Hogar de Cristo por un total de US\$ 221.960, (2017 US\$ 0) Emsaba EP por un valor de US\$ 133.986, (2017 US\$ 0) Fundación Terminal Terrestre por un valor de US\$ 137.900, (2017 US\$ 0) Omarsa S.A., por un valor de US\$ 140.220, (2017 US\$ 0) cuyos proyectos se refieren a la instalación plantas de tratamiento de aguas residuales, mismos que serán liquidados con la respectiva factura de venta, y no devengan intereses. Véase además Nota 26.
- (3) El saldo incluye principalmente US\$ 205.000, correspondiente a anticipos al Fideicomiso Islandia, para financiar capital de trabajo, los pagos se realizaron por un lapso de 120 mismo, con una tasa de interés del 2.5%, cabe recalcar que a la fecha de la emisión del informe de auditoría ya fue cancelado en su totalidad la obligación.

**20. Impuesto a la Renta****1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales se compone de la siguiente manera:

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****2. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Utilidad del Ejercicio	106.419	158.766
<b><u>Diferencias Permanentes</u></b>		
Participación trabajadores	(15.813)	(23.815)
Otras rentas exentas	(7.686)	(17.772)
Gastos no deducibles	22.131	100.258
<b>Total Diferencias Permanentes</b>	<b>(1.368)</b>	<b>58.671</b>
<b><u>Diferencias Temporales</u></b>		
Jubilación Patronal y Desahucio	6.948	-
	<b>6.948</b>	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>104.051</b>	<b>217.437</b>
Impuesto a la renta Causado 25%	26.013	47.836
Anticipo calculado	39.535	30.774
Impuesto a la renta corriente	<b>39.535</b>	<b>47.836</b>

**3. Impuesto a pagar**

Durante el año 2018 y 2017, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipo al Impuesto a la renta	39.535	28.677
(-) Rebaja del saldo del Anticipo	-	(11.471)
= Anticipo reducido ejercicio fiscal corriente	39.535	17.206
(+) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	26.013	30.630
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(86.929)	(76.082)
(-) Crédito tributario años anteriores	(93.677)	(62.423)
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>(115.059)</b>	<b>(90.669)</b>

(Véase página siguiente).

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Otros asuntos -**

"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% del 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.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, 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.
- Creación del Art. innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...) - 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 perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.

## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- **Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del 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.

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

"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 excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

(Véase página siguiente).

## SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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, no se esperan efectos en sus operaciones.

**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 2015, establece se prepare y remita 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; es decir, que la compañía no se encuentra obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni tampoco el Informe de Precios de Transferencia.

## 21. BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se encontraban prestando servicios a la Compañía. A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	75.897	68.143
Bonificación por Desahucio	47.500	38.462
	<u>123.197</u>	<u>106.605</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Tasa de descuento	6,75%	6,75%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%

**Jubilación Patronal**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	68.143	71.509
Costo laboral del servicio actual	15.240	14.405
Ajustes empleados cesados	(7.686)	(17.771)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>75.697</u>	<u>68.143</u>

**Bonificación por Desahucio**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	34.396	18.842
Costo laboral del servicio actual	13.104	18.276
Ajustes empleados cesados	-	(2.722)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>47.500</u>	<u>34.396</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

**22. Emisión de Obligaciones**

El 17 de mayo de 2017 la Junta General Extraordinaria de Accionistas autorizó la emisión de obligaciones hasta por un monto de US\$ 2.000.000, con el propósito de que los recursos captados fueran utilizados para capital de trabajo (90%) y para sustitución de pasivos con instituciones financieras (10%). Esta emisión de obligaciones fue aprobada mediante Resolución No. SCVS.INMV.DNAR.2017.00003187 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha de agosto 10 de 2017.

(Véase página siguiente).



## **SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El 12 de julio de 2018 la Junta General Extraordinaria de Accionistas autorizó la segunda emisión de obligaciones hasta por un monto de US\$ 1.300.000, con el propósito de que los recursos captados fueran utilizados para capital de trabajo (90%) y para sustitución de pasivos con instituciones financieras (10%). Esta emisión de obligaciones fue aprobada mediante Resolución No. SCVS.INMV.DNAR.2018.00008163 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha de agosto 6 del 2018.

Las obligaciones emitidas se encuentran respaldadas por garantías generales de la Emisora, es decir, con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registra un valor pendiente de pago por capital de US\$ 2.077.504. (2017: US\$ 1.900.000)

#### **23. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la compañía SOUTH ECUAMERIDIAN S.A., está conformado por 1'001.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Eduardo Xavier Jurado Béjar	250.250	250.250
María Verónica Jurado Béjar	250.250	250.250
Carlos Alberto Jurado Vinuesa	250.250	250.250
Eduardo Xavier Jurado Vinuesa	250.250	250.250
	<u>1.001.000</u>	<u>1.001.000</u>

#### **24. Ingresos Operacionales**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Asesoría tecnológica y venta de licencias de softwares	677.231	1.072.265
Planta de aguas residuales	3.177.357	2.404.886
Asesoramiento empresarial	211.087	190.903
Servicios administrativos y comerciales	563.395	158.749
	<u>4.629.070</u>	<u>3.826.803</u>

#### **25. Gastos Operacionales y Administrativos**

Composición:

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	295.338	429.905
Honorarios profesionales	126.683	104.012
Asesoría varias (1)	620.300	408.163
Depreciaciones y amortizaciones	46.015	58.067
Ariendo y alicuotas	86.942	108.594
Gastos de viajes	30.515	53.420
Mantenimiento y limpieza	25.170	33.143
Seguridad y vigilancia	79	15.894
Impuesto a la Salida de Capitales	43.547	75.970
Servicios básicos y comunicaciones	31.681	43.626
Publicidad y Mercadotecnia	35.591	14.332
Otros menores (2)	193.980	125.650
	<u>1.535.841</u>	<u>1.470.776</u>

- (1) Corresponden a honorarios profesionales por asesoría, servicios comerciales, y de representación legal.
- (2) Incluyen principalmente otros gastos de ventas, cuotas suscripciones, seguros, gastos no deducibles, impuestos y contribuciones y gastos varios.

**26. Contratos**

**Contrato Civil de Suministros de Equipos, Instalación y Puesta en Marcha**

**Objeto del contrato:**

Con fecha 9 de agosto del 2018, la Compañía SOUTHECUAMERIDIAN S.A. suscribe un contrato civil con la Compañía EMSABA EP, cuyo objeto principal es la adquisición, instalación, y puesta en marcha del sistema de filtración a presión multicapa de alto rendimiento para remoción de Hierro (Fe) y Manganeso (Mn) de la P.T.A.P de la ciudad de Babahoyo.

**Precio del contrato:**

El monto total fijo de lo estipulado en el contrato es de US\$ 1.339.866, valor que no incluye el IVA. Este valor comprende todos los equipos, materiales, sistemas, obras civiles, listados en la oferta, así como los costos de capacitación, transporte, servicios de ingeniería, instalación, comisionado, puesta en marcha, supervisión del sistema, entrenamiento de operación y mantenimiento.

**Forma de pago:**

La compañía EMSABA EP reconocerá anticipos de hasta el 40% de avance de obra, y el saldo posterior se cancelará en 18 meses a partir de la entrega del proyecto.

(Véase página siguiente).

**SOUTH ECUAMERIDIAN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Se otorgará un anticipo del 10% del valor del contrato, el valor restante se cancelará de la siguiente manera: 10% contra entrega de ingenierías, 10% contra entrega de equipamiento en sitio, 10% contra arranque del sistema y el saldo de 60% a 18 meses luego de entregar el sistema operando.

**Plazo:**

El plazo para la entrega de la totalidad de los bienes contratados es de 210 días contados a partir de la notificación que el anticipo se encuentra disponible, tiempo en el cual el proveedor deberá haber culminado la adquisición, instalación y puesta en marcha de sistema de filtración a presión multicapa de alto rendimiento para remoción de hierro y manganeso de la P.T.A.P de la ciudad de Babahoyo.

**Garantías:**

La compañía SOUTHECUAMERIDIAN S.A. está obligado a rendir las siguientes garantías:

- a) De fiel cumplimiento del Contrato;
- b) Buen uso del anticipo; y,
- c) Garantía Técnica

**Multas**

La multa será del 1x1000 sobre el valor de los bienes entregados fuera del plazo.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha cobrado por US\$ 133.986.68

**27. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de Abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**28. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de enero del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*