

**SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A.
SOUTHPRO**

**Estados Financieros Separados bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Informe Separado de los Auditores Independientes.**

Contenido

Informe Separado de los auditores Independientes

Estados de Situación Financiero Separado

Estados de resultados Integrales Separado

Estados de Cambios en el Patrimonio Separado

Estados de Flujo de efectivo Separado

Notas a los Estados Financieros y políticas contables separadas

Abreviaturas Usadas:

US\$	- Dólar Estadounidense
NIIF	- Norma Internacional de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyente
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME SEPARADO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO

Guayaquil, 29 de Abril del 2019

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Separados

1. Opinión

- 1.1. Hemos auditado los Estados Financieros Separados de la compañía **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO**, al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

- 2.1. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe.
- 2.2. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los Estados financieros en Ecuador.
- 2.3. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

INFORME SEPARADO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO

Guayaquil, 29 de Abril del 2019

3. Asuntos Claves de la Auditoría

3.1. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

4. Otros Asuntos

4.1. La compañía **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO** de acuerdo a la Sección 9 de NIIF para Pymes está obligada a preparar Estados Financieros consolidados, debido a que teniendo más de la mitad del poder de voto de la compañía Bucoo Comercial y Logística Marina BCLM S.A., posee control o influencia significativa sobre la misma. Consecuentemente de acuerdo al Reglamento de Información y documentos a remitir a la Superintendencia, según Registro Oficial Suplemento 469 de 30-mar.-2015, en su artículo sexto, la compañía debería presentar Estados Financieros Consolidados y auditados; y a su vez enviar por separado, los Estados Financieros auditados de la controladora y los estados financieros de la subsidiaria. Por lo antes expuesto, notificamos que este informe constituye únicamente un Informe Separado de la compañía **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO**.

5. Responsabilidades de la administración y los accionistas en relación con los Estados Financieros Separados

5.1. La administración de **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO** es responsable por la preparación y presentación razonable 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, debido a fraude o error.

5.2. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, 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.

5.3. Los accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

INFORME SEPARADO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO

Guayaquil, 29 de Abril del 2019

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros Separados

6.1. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido 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 existiera. 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.

6.2. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

INFORME SEPARADO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO

Guayaquil, 29 de Abril del 2019

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros Separados (Continuación...)

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO** por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Atentamente,



Ing. Magdalena Murillo Bajaña
RNAE 1104

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2018	2017
Activo Corriente			
Electivo y equivalentes al efectivo	5	146,900	360,001
Activos Financieros, neto	6	21,845	2,485
Servicios y otros pagos por anticipados	7	1,098	14,817
Activos por impuestos corrientes	8	37,387	19,231
Total activo corriente		207,230	396,534
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	9	26,548	347,780
Otros activos	10	177,095	560
Total activo no corriente		203,643	348,340
Total activos		410,873	744,874
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	11	154,981	214,498
Anticipo de Clientes		1,000	-
Otras Obligaciones corrientes	12	15,070	13,317
Total pasivos corrientes		171,051	227,815
Pasivo no corriente		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		171,051	227,815
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		139,000	139,000
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		90,191	90,191
Resultados acumulados		287,868	358,206
Resultados del ejercicio		(277,237)	(70,338)
Total patrimonio neto		239,822	517,059
Total pasivos y patrimonio neto		410,873	744,874



Galván Villavicencio Juan Ricardo
Gerente General



Ing. Jazmin Amada Avila Narváez
Contador

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	200,940	289,910
Costo de ventas		(106,316)	(113,578)
Utilidad bruta		94,624	176,332
Otros Ingresos		5,325	1,304
Gastos administrativos y ventas	15	(377,000)	(247,392)
Gastos Financieros	15	(186)	(582)
Total gastos de operación y financiero		(377,186)	(247,974)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(277,237)	(70,338)
Utilidad del Ejercicio antes de 15% y 22%		(277,237)	(70,338)
15% Participación de trabajadores	16		-
22 % Impuesto a la Renta	16		-
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(277,237)	(70,338)
Resultado del Ejercicio		(277,237)	(70,338)


Galván Villavicencio Juan Ricardo
Gerente General


Ing. Jazmin Amalia Ayala Narvaez
Contador

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2017	50,000	90,191	25,189	333,017	549,723
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	333,017	(333,017)	-
Aumento de capital	89,000	-	-	-	89,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	(70,338)	(70,338)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	139,000	90,191	358,206	(70,338)	517,059
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(70,338)	70,338	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(277,237)	(277,237)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	139,000	90,191	287,868	(277,237)	239,822




Galván Villavicencio Juan Ricardo
 Gerente General


Ing. Jazmín Arreda Ávila Narváez
 Contador

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	172,345	311,256
Cobros por actividades de operación	<u>172,345</u>	<u>311,266</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(438,637)	(374,262)
Pago a y por cuenta de los empleados	(70,089)	(159,103)
Intereses pagados	(283)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Pagos por actividades de operación	<u>(509,019)</u>	<u>(533,365)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>(336,674)</u>	<u>(222,099)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(12,618)	(121,902)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>12,618</u>	<u>(121,902)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación de préstamo a largo plazo	136,192	-
Pagos de préstamos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>136,191</u>	<u>-</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ (213,100)</u>	<u>(344,001)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>\$ 360,000</u>	<u>704,002</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 146,900</u>	<u>360,001</u>


 Gerardo Villavicencio Juan Ricardo
 Gerente General


 Ing. Jazmín Arredondo Villa Nervio
 Contador

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON
EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(277,237)	(70,338)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	155,864	31,993
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26,884	31,993
Ajustes por gasto por impuesto a la Renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	128,979	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(215,391)	(183,754)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(18,140)	8,517
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	10,100
Incremento en inventarios	-	598
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	13,719	(14,817)
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	1,435
Disminución otros activos corrientes	(17,925)	-
Disminución otros activos no corrientes	-	(560)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	11,751	(101,635)
Incremento en otras cuentas por pagar	(206,313)	(87,392)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,000	-
Incremento en otros pasivos	-	-
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	(336,674)	(222,099)



Galván Villavicencio Juan Ricardo
Gerente General



Ing. Jarmín Andrés Avila Narváez
Contador

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

SUDAMERICANA PROYECTOS Y DESARROLLO SOUTHPRO, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Guayaquil el 5 de Noviembre de 2008, ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de Diciembre de 2008, aprobada mediante Resolución No. 08.G.U.0008844 de la Superintendencia de Compañías y Valores el 23 de diciembre de 2008.

La compañía el 10 de octubre del 2013 realiza la escritura pública de aumento de capital por \$49,200.00 ante el Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil aprobada mediante resolución No. SC-UJ-DJC-G-1679 el 24 de diciembre del 2013.

La compañía el 10 de noviembre del 2014 realiza la escritura pública de cambio de objeto social y reforma al estatuto social ante la Ab. Lucrecia Corgova López, Notario Vigésima Octava del cantón Guayaquil.

La compañía el 30 de enero del 2015 realiza la escritura pública de aumento de capital por \$69,000.00 ante el Ab. Javier Antonio Larrea Nowak, Notario Cuadragésimo Primero del cantón Guayaquil.

La actividad económica de la compañía es la integración de proyectos ingeniería procura y construcción y a las actividades necesarias para la ejecución de estos proyectos en los que intervienen varias disciplinas.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización del 10 de abril del 2019 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF PARA PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF PARA PYMES y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los Estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A partir del 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas enmiendas, mejoras e interpretaciones, mismas que ya entraron en vigencia a partir del periodo 2018. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazara a la NIC 17	1 de enero del 2019

La administración no prevé impactos en la aplicación de las normas antes mencionadas.

2.3. Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.4. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF PARA PYMES, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se mencionan a continuación:

2.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

Representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista de la entidad bancaria

2.6. Activos financieros y Pasivos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

A. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 45 días.

B. Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

C. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.6.1. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, 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 a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Cuentas y Documentos por cobrar

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 y Documentos por cobrar Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por SSAP Servicios Subacuáticos del Pacífico, Silvia Estrada Orozco y Columbec del Ecuador. Debido a que la compañía vende toda la producción a un plazo no mayor a 7 días y no se mantienen saldos vencidos con estas empresas, la compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos 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:

Prestamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

10

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 liquidado.

2.7. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

2.8. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitaliza

Medición Posterior

Se optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 01 de enero del 2016 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF para PYMES sección 17. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y

11

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

reparación se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurran. Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja. La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles estimadas por categoría son:

ACTIVO	VIDA ÚTIL	TASA DEPRECIACIÓN
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	10	10%
VEHICULO	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9. Inversiones no corriente en subsidiaria

La medición inicial de la inversiones en subsidiarias fueron reconocidos al costo, y en su medición posterior se mantienen al costo excepto si la inversión es una participación en un negocio conjunto, para lo cual presentará sus estados financieros de conformidad con la Sección 14 o la Sección 15, según proceda.

Evaluación de Control

Mediante la evaluación del control sobre la implicación de SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO en la participada se determinó lo siguiente:

- SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO, tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes o las que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada.
- Los derechos de voto son mayores al 50% (Representa el 70% de los votos).

2.10. Provisiones

Las provisiones por litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y el importe se ha estimado de forma fiable. Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) **Beneficios a Corto Plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

- i. **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii. **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) **Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

2.12. Impuestos: Impuesto a la renta corriente y diferido

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. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- a) **Impuesto a la renta Corriente:** Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

Según el art innumerado.- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- b) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.
- c) **Diferencias temporarias Imponibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en periodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria Imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.
- d) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la

medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

2.15. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decrecimiento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados Integrales sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Conforme lo indicado en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las pérdidas sufridas en una concesión minera no podrán ser compensadas o consolidadas con las ganancias obtenidas de otras concesiones mineras otorgadas a un mismo titular. De igual manera, dichas pérdidas o ganancias tampoco podrán ser compensadas con las obtenidas en la realización de otras actividades económicas efectuadas por dicho titular.

2.17. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2016	3,38%
2017	1,12%
2018	0,27%

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio de insumos

La principal exposición a la variación de precios de insumos se encuentra relacionada con el abastecimiento de la granalla, ya que afectaría gravemente el costo de venta de la compañía.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa, aunque por el momento la entidad no tiene inversiones en bancos. Las ventas se realizan a con mayor concurrencia a 3 clientes, SSAP Servicios Subacuáticos del Pacífico, Silvia Estrada Orozco y Columbec del Ecuador, los cuales tienen un promedio de cobro de 3 días, y teniendo como plazo máximo de cobro 45 días, no presentando incumplimientos de manera histórica.

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.

Riesgo de Crédito	2018 Resultados	2017 Resultados
Periodo medios de cobranza	37	14
Rotación de cartera	10	26

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos,

De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 37 días, siendo adecuado de acuerdo con la política de crédito de la empresa y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionados.

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

Entidad Financiera	Calificación i	
	2018	2017
Banco Boliviano C.A.	AAA- AAA-	AAA- AAA-
Banco del Pacífico	AAA-	AAA- AAA-

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados a 12 meses (presupuesto anual).

Riesgo de Liquidez	2018 Resultados	2017 Resultados
Capital de trabajo	36,179	168,718
Razón corriente	1.21	1.74

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,21 cts. de dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 36,179, esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes así como también invertir y contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia:

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia	2018 Resultados	2017 Resultados
Endeudamiento del Activo	42%	23%
Endeudamiento Patrimonial	71%	35%
Endeudamiento de PPE	903%	201%
Apalancamiento	171%	144%
Concentración de endeudamiento	100%	122%

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 42%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 71%, lo cual demuestra que la empresa mantiene ligera dependencia frente a sus proveedores y accionistas, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

<u>Riesgo Operativo</u>	2018 Resultados	2017 Resultados
Rentabilidad del patrimonio	-116%	-14%
Margen operacional de utilidad	49%	-24%
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	188%	86%
Margen bruto de utilidad	47%	61%
Margen neto de utilidad	-138%	-24%

La compañía ha incurrido en pérdidas por USD\$ 277,237, lo cual ocasiona que sus ratios de rentabilidad se encuentren en negativo. Estos márgenes muestran que existe una concentración de la pérdida en los gastos administrativos y de ventas, mismos que corresponden a la baja de activos fijos.

Riesgo de Moneda

La compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$ Dólar, moneda funcional; por consiguiente, la administración considera que la exposición de la compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Banco		
Pacífico S.A.	126,753	151,017
Bolivariano	20,147	208,984
	<u>146,900</u>	<u>360,001</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de granalla y prestación de servicios, y no tiene restricción alguna.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a) 20,625	2,485
Otras cuentas por cobrar	1,220	-
	<u>21,845</u>	<u>2,485</u>

a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a cuentas por cobrar clientes varios, principalmente a la compañía Motores del Pacífico S.A.

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	1,088	14,817
		<u>1,088</u>	<u>14,817</u>

a) Corresponde a pagos de bienes y servicio por anticipado.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de estos activos fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	a)	29,960	14,646
Crédito tributario a favor de la empresa IR	b)	7,196	4,585
ICE		231	
		<u>37,387</u>	<u>19,231</u>

a) Corresponde a crédito tributario de IVA, sujeto a ser compensado con el IVA de sus ventas.

b) El movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta detallamos a continuación:

Movimiento:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo Inicial al 01 de enero	4,504	-
Retenciones de impuestos a la renta	2,682	4,504
Rebaja del Anticipo (Decreto 210)	-	(1,563)
Impuesto Generado del Periodo/ Impuesto Mínimo	-	1,563
Saldo al 31 de diciembre	<u>7,196</u>	<u>4,504</u>



9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

2018	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
		<u>Retiros</u>	<u>Adición</u>	
No depreciable (i)				
Construcciones en Curso	249,070	(260,179)	11,109	-
Depreciable (ii)				
Maquinarias Y Equipos	126,040	(42,834)	-	83,206
Vehículos	92,841	(1,529)	1,509	92,821
Equipo De Computación	2,423	(2,423)	-	-
Subtotal	470,374	(306,965)	12,618	176,027
Depreciación acumulada	(122,594)	-	(26,885)	(149,479)
Total	347,780	(306,965)	(14,267)	26,548

Retiros de Propiedades y equipos

- (i) **Construcciones en Curso:** Mediante acta de Junta celebrada el 09 de marzo del 2018, se resuelve que se realice transferencia del valor de la inversión de construcciones en curso (Equipos, Implementos y mano de obra) por una parte en: USD\$ 170,019 como aporte a futura capitalización a la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM, de la cual es accionista; y la otra parte restante por USD\$ 90,160 pase a fondo perdido.
- (ii) **Baja de Maquinarias y Equipos de computación:** Según acta de Junta General y extraordinaria de accionistas de la compañía celebrada el 31 de diciembre del 2018, resuelve autorizar la baja definitiva de las maquinarias y equipos de la compañía, debido a que se encuentran en mal estado, por la cantidad de USD \$46.786

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro; consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

2017	Saldos al 01/01/2017	Movimientos del año		Saldos al 31/12/2017
		Adiciones/ Retiros	Transferencias	
No depreciable				
Construcciones en Curso	112,538	136,532	-	249,070
Depreciable				
Maquinarias Y Equipos	101,540	24,500	-	126,040
Vehículos	132,313	(39,472)	-	92,841
Equipo De Computación	2,081	342	-	2,423
Otros Activos Propiedad Planta Y Equipo				
Subtotal	348,472	121,902	-	470,374
Depreciación acumulada	(90,601)	(31,993)	-	(122,594)
Deterioro acumulado	-	-	-	-
Total	257,871	89,909	-	347,780

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otros activos corresponde a:

Inversiones en subsidiarias		2018	2017
		US\$ dólares	
Inversiones en Acciones BCLM	a)	560	560
Inversiones en BCLM	b)	170,019	
Proyecto Autana		6,516	
		177,095	560

- a) Corresponde a la inversión en acción en la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM S.A. de la cual posee el 70% de participación. La compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM S.A. tiene un capital social de USD\$ 800, perteneciendo 560 acciones a la compañía Sudamericana Proyectos & Desarrollo S.A. Southpro
- b) Mediante acta de Junta celebrada el 09 de marzo del 2018, se resuelve que se realice transferencia del valor de la inversión de construcciones en curso (Equipos, Implementos y mano de obra) en USD\$ 170.019 como aporte a futura capitalización a la compañía Buceo Comercial y Logística Marina BCLM. Considerando que aún no se configura la transacción, la compañía asociada mantiene este valor como un Aporte para futura Capitalización por el mismo valor, mientras que la controladora mantendrá este valor como una inversión en BCLM.

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	3,755	2,447
Otras cuentas por pagar	b)	15,035	4,593
Prestamos socios	c)	136,191	207,458
		<u>154,981</u>	<u>214,498</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 estas cuentas corresponden a valores por pagar a proveedores de insumos y bienes.
 b) Corresponde a provisiones por sueldos por pagar a empleados.
 c) Corresponde a cuentas por pagar al socio principal de la compañía.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2018	2017
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	2,430	2,430
Con la Administración Tributaria	b)	9,924	8,779
Con el IESS		2,716	2,108
		<u>15,070</u>	<u>13,317</u>

- a) El movimiento de Participación trabajadores se detalla a continuación:

15% Participación trabajadores por pagar

	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2,430	62,596
Pagos	-	(60,166)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2,430</u>	<u>2,430</u>

- b) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

Con la Administración Tributaria

	2018	2017
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	9,158	92
Retención fuente	479	4,231
Retención IVA	287	4,456
	<u>9,924</u>	<u>8,779</u>

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la compañía está representada por 139.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	<u>2018</u>		<u>Participación en</u>	
	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Aguilar Castro Ana María	70,080	1	70,080	50,42%
Galván Villavicencio Juan Ricardo	68,920	1	68,920	49,58%
	<u>139,000</u>		<u>139,000</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados: las ganancias del año anterior no fueron repartidas por ende los resultados acumulados se vieron incrementados.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Venta De Granalla	125,309	109,278
Prestación De Servicios	75,631	180,632
	<u>200,940</u>	<u>289,910</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Sueldos Y Demas Remun. less	66,249	95,578
Servicios De Terceros Y Honorar.	62,890	60,486
Suministro y Materiales e insumos	30,930	61
Propiedad Planta Y Eq No Acelerada	26,885	31,993
Seguros, Reaseguros	21,700	22,835
Impuestos, Tasas, Otros	11,085	12,840
Fondo Reserva	4,459	3,842
Servicios Basicos	4,365	4,791

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos Adm Mantenimiento Y Reparaciones	4,200	480
Arrendamiento	1,372	1,320
Gastos De Alimentacion	275	63
G. Adm. Combustibles	132	357
Baja de activos Fijos	a) 136,947	-
Otros Gastos.	5,511	12,746
	377,000	247,392

- a) Según acta de Junta General y extraordinaria de accionistas de la compañía celebrada el 31 de diciembre del 2018, resuelve autorizar la baja definitiva de las maquinarias y equipos de la compañía, debido a que se encuentran en mal estado, por la cantidad de USD \$46.787; mientras que Mediante acta de Junta celebrada del 09 de marzo del 2018 se resuelve dar de baja el fondo no reconocido para Inversión por USD\$ 90,160, correspondientes a construcciones en curso.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	2018	2017
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(277,237)	(70,338)
15% Participación trabajadores	-	-
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	137,044	525
Utilidad Gravable	(140,193)	(69,813)
Saldo Utilidad Gravable	-	-
Impuesto a la renta 22%	-	-
Anticipo Determinado IR	-	(15,633)
(-) Rebaja del Anticipo	-	15,633
Retenciones en la fuente	2,691	4,504
Crédito tributario de años anteriores	4,505	-
Credito Trib (Impuesto a la renta por pagar)	7,196	4,504

Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

SUDAMERICANA PROYECTOS & DESARROLLO S.A. SOUTHPRO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones

