

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución**

Acciona Construcción, S.A. (Sucursal Ecuador) (la “Sucursal”) fue constituida el 13 de noviembre del 2012. De acuerdo a Resolución No. SC.IJDJCPTE.Q.12.6095 del 21 de noviembre del 2012, la Superintendencia de Compañías autorizó el establecimiento de la Sucursal en Ecuador y le otorgó el permiso para operar en el país. En dicha fecha, se otorgó el poder de Administradores Mancomunados de la Sucursal a Corral & Rosales Cía. Ltda. El 22 de noviembre del 2012 el Registro Mercantil aprobó la inscripción de la Sucursal.

La razón social de la Sucursal establece que la misma podrá estar involucrada en el ramo de la construcción y realización por cuenta propia o de terceros de proyectos inmobiliarios tanto en áreas de edificación de bienes inmuebles como en lo relativo a su promoción, venta, arrendamiento, concesión, urbanización, parcelación y otra forma de administración, explotación y realización de toda clase de actos y negocios sobre bienes inmuebles.

La Sucursal es parte del Grupo Acciona Construcción que tiene presencia en más de 30 países en los 5 continentes, que abarca todos los aspectos de la construcción, desde la ingeniería a la ejecución de las obras y su posterior mantenimiento, así como la gestión de concesiones de obras públicas.

El 23 de febrero del 2017 mediante resolución N° SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-0490 inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 20 de marzo del 2017, Acciona Infraestructuras, S.A. (Sucursal Ecuador) pasó a denominarse Acciona Construcción, S.A. (Sucursal Ecuador).

##### **1.2 Contrato de construcción**

El 10 de diciembre del 2012 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2012-001.” El objeto de este contrato fue la ejecución, terminación y entrega de la estación de la primera línea del Metro de Quito (estaciones La Magdalena y El Labrador). El monto del contrato ascendió a US\$75,440,856. De acuerdo a las cláusulas contractuales, la Empresa Metropolitana Metro de Quito entregó a la Sucursal al momento de la firma del contrato 30% del valor total como anticipo, y el valor restante de la obra se canceló durante el plazo de ejecución, mediante el pago contra presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por el fiscalizador. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos según el contrato fue de 410 días desde el momento de la suscripción, entrega del anticipo y entrega del último certificado de disponibilidad de los terrenos expedidos por la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito.

El 27 de diciembre del 2013, la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el Contrato Complementario No. 1 al “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2013-001” el cual tuvo como objeto que la Sucursal entregue a la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito las obras complementarias a la Estación El Labrador de la Primera Línea del Metro de Quito, consistentes fundamentalmente en la construcción de un tramo del Fondo de Saco y la construcción y prolongación de la Avenida Isaac Albéniz. El precio del Contrato Complementario es de US\$11,846,570. Como resultado de la firma de este Contrato Complementario, la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito entregó a

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

la Sucursal US\$3,553,971 como anticipo de la obra (30% del precio total). El plazo de este Contrato Complementario fue de siete meses después de la fecha de suscripción del mismo.

El 2 de abril del 2014, la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el Contrato Complementario No. 2 al “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2013-001” el cual tuvo como objeto que la Sucursal ejecute, termine y entregue a entera satisfacción de la contratante las obras del nuevo diseño de ingeniería del intercambiador el Labrador. El precio del Contrato Complementario es de US\$1,194,031, dicha diferencia es compensada por la reprogramación presupuestaria de la obra, razón por la cual el presupuesto total para la construcción de la Fase 1. El plazo de este Contrato Complementario fue hasta el 26 de diciembre del 2014.

El 21 de abril del 2014 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el Contrato Complementario No. 3 al “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2013-001” el cual tuvo como objeto que las partes acuerdan modificar el diseño de ingeniería a los edificios sociales de las estaciones La Magdalena y El Labrador de la Primera Línea del Metro de Quito. De conformidad con la propuesta económica y la reprogramación de la ejecución de los trabajos, las partes conocen y declaran que si bien la construcción de los edificios sociales sufren cambios, la diferencia permite compensar y mantener la estructura presupuestaria de toda la obra por lo que no existe cambio en el valor. El plazo de este contrato complementario fue el 26 de diciembre del 2014.

El 24 de noviembre del 2014 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el Contrato Complementario No. 4 al “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2013-001” el cual tuvo como objeto establecer como plazo de entrega de los edificios de las estaciones del Labrador y de la Magdalena el 30 de abril del 2015.

El 13 de abril del 2015 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el Contrato Complementario No. 5 al “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2012-001” el cual tuvo como objeto que el Contratista se obliga a ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción de la EPMMQ la construcción de la Fase 1 de la primera línea del metro de Quito: Estaciones la Magdalena y el Labrador, objeto del Contrato Principal y Contratos Complementarios, específicamente los cambios efectuados a los alcances de los contratos principal y complementarios.

### **1.3 Acta de entrega - recepción**

El 30 de junio del 2015 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el acta de entrega - recepción provisional del “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2012-001”, el acta de entrega - recepción provisional se celebra a fin de dejar constancia de los trabajos realizados en la construcción de la Fase 1 de la primera línea del Metro de Quito: Estaciones la Magdalena y el Labrador, objeto del contrato principal y contratos complementarios. Los representantes de la EPMMQ, de la constructora y la fiscalización participaron en el proceso de entrega - recepción provisional del contrato. Con fecha 28 de mayo del 2015 se realizó la inspección de las obras verificando el estado y condiciones operativas, así como el listado de observaciones técnicas y actividades menores pendientes en los

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

componentes de obras civiles y actividades relacionadas con el medioambiente y seguridad industrial que deberán ser solventadas como requisito previo para la entrega de la recepción definitiva.

El 22 de enero del 2016 la Sucursal y la Empresa Pública Metropolitana Metro de Quito firmaron el acta de entrega - recepción definitiva y liquidación del “Contrato de Construcción de la Fase 1 de la Primera Línea del Metro de Quito: Estaciones La Magdalena y el Labrador Proceso de Licitación LICO-EPMMQ-2012-001”, en esta acta se manifiesta que la fiscalizadora del Proyecto (Caminosca S.A.) de la Primera Fase del Metro de Quito, constató durante la ejecución de las obras, que las actividades del contrato, la construcción de las obras civiles así como los objetivos del contrato principal y de los contratos complementarios se realizaron de acuerdo a las cláusulas contractuales, especificaciones técnicas, documentos técnicos de obra y demás documentos integrantes del contrato. La gerencia del Proyecto, Consorcio GMQ, en calidad de revisor técnico nominado por la Gerencia General del EPMMQ, mediante oficio N°. C20160122-GMQ-MQ-002 de 22 de enero de 2016, indicó que no hay impedimentos técnicos alguno para la entrega recepción definitiva y liquidación del contrato N° LICO- EPMMQ-2012-001. La Comisión designada por la máxima autoridad de la Entidad contratante conformada por el Administrador del Contrato y el delegado de la Gerencia General, dejan constancia que la contratista Acciona Infraestructuras S.A. (Sucursal Ecuador) ha cumplido con todas las obligaciones establecidas en el contrato N°. LICO- EPMMQ 2012- 001 y sus contratos complementarios, así como las especificaciones técnicas y plazos establecidos en el mismo, por lo que se acepta la totalidad de las obras para las que fue contratada la Sucursal. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Contraloría General del Estado ha iniciado una glosa en contra de la Sucursal (ver nota 16). Desde la culminación de dicha construcción, la Sucursal no ha suscrito contratos adicionales de construcción.

#### **1.4 Situación económica del país**

En el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Sucursal considera que las situaciones antes indicadas no han tenido un impacto relevante en sus operaciones ya que no mantiene contratos de construcción en ejecución actualmente.

#### **1.5 Situación financiera – Pérdidas acumuladas y falta de generación de ingresos por obra**

La Sucursal al 31 de diciembre del 2019 no presenta ingresos por obras debido a que no mantiene contratos de construcción vigentes a dicha fecha. Cabe resaltar que la Administración de la Sucursal se encuentra buscando nuevos proyectos de construcción para ejecutar en los siguientes años. Por lo mencionado la Sucursal al 31 de diciembre del 2019 presenta patrimonio negativo de US\$853,547 (2018: US\$780,375), así como en déficit de capital de trabajo de US\$853,547 (2018: US\$780,375). Bajo la

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

normativa legal de Ecuador, la Sucursal presentaría los elementos para calificar como causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas acumuladas que exceden el 50% del capital suscrito más el 100% de reservas. La Sucursal cuenta con el apoyo financiero de su Casa Matriz domiciliada en España, quien está en capacidad de solventar económicamente deficiencias de capital de la Sucursal, hasta que la misma obtenga nuevos contratos de construcción.

#### **1.6 Incertidumbre material de empresa en marcha – Covid-19**

A finales del año 2019 apareció un brote del virus denominado Covid-19. Durante los primeros meses el contagio y propagación del virus tuvieron lugar exclusivamente en la localidad de Wuhan en China, y, luego de su expansión a nivel mundial a inicios del 2020, el 11 de marzo de ese año la Organización Mundial de la Salud declaró a este virus como pandemia global. Paralelamente, en esa misma fecha el Ministerio de Salud del Ecuador declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud.

En forma paralela a la evolución sanitaria, tanto a nivel local como global, los Gobiernos han venido tomando definiciones principalmente de restricción de movilidad, las mismas que han tenido impactos directos en el desarrollo de las transacciones comerciales, económicas y financieras, y por consiguiente impactos a las operaciones y resultados de las empresas en los diferentes sectores.

Toda vez que las definiciones previamente comentadas y sus impactos no han llegado a un escenario de estabilidad, sino que más bien su naturaleza es la de adaptación de estas dependiendo de las diferentes consideraciones involucradas en los manejos de la crisis de parte de cada gobierno, y las diferentes circunstancias de evolución de la pandemia en cada país e inclusive de cada localidad; resulta difícil establecer escenarios depurados de posibles impactos en la economía mundial y nacional, el desarrollo de los negocios, las afectaciones al sector en el país y a la Sucursal.

A pesar de no tener certeza y completa visibilidad sobre los escenarios que se desprenderán del Covid-19, tanto a nivel global como nacional, es evidente que se producirá un freno en la economía y las actividades productivas y de servicios y, por lo tanto, en cada una de las compañías y entes económicos. En ese escenario de freno económico y productivo, cada sector tendrá afectaciones diferentes por la naturaleza propia de sus operaciones y los impactos de las medidas generales.

La actual situación generada por el Covid-19, sobre la que no es posible estimar razonablemente su duración y el impacto en la economía, no permite hacer planificaciones más o menos fiables sobre posibles nuevos contratos de construcción para la Sucursal. Lo que si se considera es que históricamente las administraciones públicas, en los periodos de crisis o posteriores, aumentan la inversión en infraestructuras. Lo cual genera un escenario alentador para la Sucursal.

En definitiva, con el escenario conocido hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Sucursal considera que la operación de la misma no tiene problemas de continuidad, y se encuentra analizando los posibles escenarios permanentemente y tomando las definiciones que soporten la continuidad y éxito de las operaciones.

En base a las circunstancias descritas anteriormente, los estados financieros se preparan asumiendo que la entidad es una empresa en marcha.

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1.7 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 25 de abril del 2020 y posteriormente presentados a la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Acciona Construcción, S.A. (Sucursal Ecuador) están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en 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 y modificaciones -**

#### *Adoptadas por la Sucursal*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las modificaciones antes descritas no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros. En específico, la NIIF 16 no ha generado ningún impacto, considerando que la Sucursal no mantiene arrendamientos.

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Aún no adoptadas por la Sucursal*

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Sucursal estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## 2.3 Traducción de moneda extranjera

### (a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

## 2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible (caja) y depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5 Activos financieros

##### *Clasificación*

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### - Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo amortizado*: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en otro resultado integral*: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- *Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Sucursal comprenden el “Efectivo” en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros -*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Sucursal se compromete a comprar/vender el activo.

#### *Deterioro de activos financieros*

La Sucursal evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **2.6 Pasivos financieros -**

#### *Clasificación, reconocimiento y medición -*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar (Proveedores y otros)”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Las cuentas por pagar (Proveedores y otros) y cuentas por pagar a compañías relacionadas 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 pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### **2.7 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.

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

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Sucursal están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que la Sucursal no ha generado ingresos gravados, no ha registrado Impuesto a la renta corriente.

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuestos a la renta diferido activo se compensan con el saldo del Impuesto diferido pasivo cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

#### **2.8 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos, costos y gastos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Sucursal. Los ingresos de la Sucursal se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que la obra contratada avanza en su construcción. La determinación del precio de la obra y sus correspondientes costos de construcción son presupuestados de manera anticipada a la contratación y avance de obra.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el período de este por referencia al grado de realización. Los costos del contrato se reconocen en el estado de resultados usando como referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de cierre del ejercicio. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de ingresos ordinarios del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como gasto. Los gastos se encuentran asociados principalmente a gastos operativos y administrativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen solo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sean probables de recuperar.

Las variaciones en el trabajo contratado, las reclamaciones y los pagos de incentivos se incluyen en los ingresos del contrato siempre que hayan acordado con el cliente y se puedan medir de forma fiable.

La Sucursal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta ingresos por obras debido a que no mantiene contratos de construcción vigentes a dicha fecha.

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 Sucursal 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 Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado transacciones que requieran el uso de estimaciones contables.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las actividades de la Sucursal la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia Financiera y Dirección de País, a efectos de minimizarlos. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Sucursal:

##### **a) Riesgo de mercado**

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones. Actualmente la Sucursal no mantuvo contratos de construcción en ejecución por los años 2019 y 2018

##### **b) Riesgo cambiario**

La exposición de la Sucursal al riesgo de tipo de cambio es limitado ya que la mayor parte de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior (Casa Matriz), se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. No se estima que el efecto en los estados financieros, en el año actual y en años futuros, por la traducción de las transacciones presentadas en euros a dólares estadounidenses sean significativos.

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### c) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Sucursal a este riesgo no es significativa pues la misma no ha contratado nuevos créditos ni con sus accionistas ni con instituciones bancarias. Durante los años 2019 y 2018, ante la ausencia de obras, el financiamiento para actividades operativas principalmente ha venido de su Casa Matriz.

#### d) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Sucursal (calificación mínima "AAA-").

Durante los años 2019 y 2018, al no tener ingresos recurrentes por contratos de construcción el riesgo de crédito se redujo significativamente.

#### e) Riesgo de liquidez:

La Sucursal mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Sucursal considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Entre 31 y 90 días	Mayores a 91 días	Total
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>			
Cuentas por pagar proveedores, subcontratistas y otros		2,855	2,855
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	2,103,549	2,103,549
	<u>-</u>	<u>2,106,404</u>	<u>2,106,404</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>			
Cuentas por pagar proveedores, subcontratistas y otros	-	3,766	3,766
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	2,103,549	2,103,549
	<u>-</u>	<u>2,107,315</u>	<u>2,107,315</u>

#### Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. La Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

cuentas por pagar a proveedores y otros y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores y otros	2,855	3,766
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,103,549	2,103,549
Menos: Efectivo	<u>(815,302)</u>	<u>(901,350)</u>
Deuda neta	1,291,102	1,205,965
Total patrimonio neto	<u>853,547</u>	<u>780,375</u>
Capital total	2,144,649	1,986,340
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>60%</b>	<b>61%</b>

El apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se mantiene estable considerando que, para ambos años, la Sucursal no mantiene contratos de construcción vigentes y mantiene un alto nivel de endeudamiento con sus compañías relacionadas

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

	<u>2019</u> <u>Corriente</u>	<u>2018</u> <u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costos amortizado</b>		
Efectivo	<u>815,302</u>	<u>901,350</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>815,302</u>	<u>901,350</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar proveedores y otros	2,855	3,766
Cuentas por pagar compañías relacionadas	<u>2,103,549</u>	<u>2,103,549</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2,106,404</u>	<u>2,107,315</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por pagar proveedores, subcontratistas y otras, cuentas por pagar a compañías relacionadas y efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	585	600
Bancos locales (1)	814,717	900,750
	<u>815,302</u>	<u>901,350</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista de bancos locales y del exterior cuya clasificación de riesgo es superior a AAA-.

**7. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición de impuestos por recuperar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA (1)	421,814	413,675
Retenciones en la fuente	55	12,069
	<u>421,869</u>	<u>425,744</u>

(1) La Administración ha establecido que, en caso no obtenga contratos de construcción durante el año 2020, procederá a castigar este saldo. La composición por año es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2016	396,844	396,845
2017	9,412	9,412
2018	7,418	7,418
2019	8,140	-
	<u>421,814</u>	<u>413,675</u>

**8. PROVEEDORES Y OTROS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AIG Metropolitana Cia Seguros S.A.	2,855	-
Otros menores	-	3,766
	<u>2,855</u>	<u>3,766</u>

## ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Sucursal:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	31 de diciembre	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
"Consortio Línea 1" - Metro de Quito: Acciona	Accionista en común	Cobro de préstamo	-	369,887
			-	369,887

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Acciona Infraestructuras, S.A. (España) (1)	Casa Matriz	Fondeo	2,103,549	2,103,549

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por su Casa Matriz para el fondeo de sus operaciones. El mismo es exigible en cualquier momento, por lo que se presenta como pasivo corriente y no devenga intereses.

#### Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Sucursal incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Director de País (Gerente General), Gerente Financiero. Este personal es expatriado y los costos relacionados a su nómina son directamente facturados a Casa Matriz. Considerando lo antes descrito las remuneraciones durante el año 2019 y 2018 fueron US\$0.

#### 10. IMPUESTOS

##### Impuestos por pagar

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar.

**ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) antes del Impuesto a la renta	(73,171)	(23,805)
Gastos no deducibles	4,675	-
	<hr/>	<hr/>
Pérdida tributaria	(68,496)	(23,805)
Tasa impositiva	25%	22%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Adicionalmente, se detalla lo siguiente:

Determinación de Impuesto a la renta año 2014: La Sucursal ha impugnado el acta de determinación No. 17201824900865670 del Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014 por un monto de US\$1,337,536 más intereses y recargos, y a la fecha se encuentra a la espera de la fijación de fecha de la audiencia. Debido al estatus del proceso, sus asesores legales no han establecido una probabilidad de éxito.

Determinación de Impuesto a la renta año 2015: Con fecha 21 de marzo del 2019, el Servicio de Rentas Internas, mediante Orden de Determinación No. DZ9-ASODETC19-00000004, notificó a la Sucursal el inicio del proceso de determinación de la obligación tributaria correspondientes al Impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015. Debido al estatus del proceso, sus asesores legales no han establecido una probabilidad de éxito.

**b) Precios de transferencia**

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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

## **ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está obligada a presentar el estudio integral de precios de transferencia.

#### **c) Otros asuntos - Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Sucursal, luego del análisis efectuado considera que estas medidas no tendrán impacto en las operaciones de la Sucursal.

**ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Primas de seguros	52,086	48,267
Servicios profesionales	15,733	15,000
Otros gastos menores	8,111	1,320
	<u>75,930</u>	<u>64,587</u>

**12. CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado para la operación de la Sucursal en Ecuador fue de US\$2,000, monto que fue cancelado el 13 de noviembre del 2012. El 21 de enero del 2014, la Sucursal incrementó el capital asignado en US\$23,000. Durante el año 2019 y 2018 no se registró cambios en el capital.

**13. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de Casa Matriz y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados.

**14. CONTRATOS**

*“Consortio Línea 1” - Metro de Quito: Acciona - contrato de prestación de servicios*

El 12 de febrero del 2016 la Sucursal y el “Consortio Línea 1” - Metro de Quito: Acciona firmaron un convenio para la prestación de servicios de personal técnico especializado, quienes apoyarán al Consortio en procesos de gestión, planificación, administración, comercialización, construcción, estudios de obra, entre otras. Este contrato tiene una vigencia desde el día de su suscripción hasta la terminación del contrato Ejecución de la Primera Línea del Metro de Quito, Fase 2: Construcción de las Obras Civiles y Provisiones y Montaje de Sistema de Equipamiento e Instalaciones.” El monto de los mismos es variable dependiendo del personal técnico requerido por el Consortio. Este contrato tiene como vigencia la duración del “Consortio Línea 1” - Metro de Quito: Acciona.

**15. CONTINGENCIAS**

Impugnación de Determinaciones de Responsabilidad Civil culposa, glosa - Contraloría, constantes en Oficio No. 0595 DPR y Oficio No. 0598 DPR de 19 de octubre de 2017, correspondientes al Examen Especial de Ingeniería DAPyA-008-2017 a la construcción de la Fase 1 de la primera línea del Metro de Quito, estaciones La Magdalena y El Labrador a cargo de la Empresa Pública Metropolitana Metro de

**ACCIONA CONSTRUCCIÓN, S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Quito, por el período comprendido entre el 10 de noviembre de 2012 y 20 de mayo de 2016. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el proceso se encuentra en calificación de la demanda y citación a los demandados y, bajo el criterio de sus asesores legales, la probabilidad de éxito es alta a favor de la Sucursal, basados en los argumentos planteados en la demanda.

**16. EVENTOS POSTERIORES**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en 2020, con un número significativo de infecciones. Las medidas tomadas por varios gobiernos para contener el virus han afectado la actividad económica. Hemos tomado una serie de medidas para monitorear y prevenir los efectos del COVID-19, tales como la seguridad y salud para nuestra gente (como el distanciamiento social y el trabajo desde el hogar) y asegurar el suministro de recursos que son esenciales para nuestras operaciones.

En esta etapa, el impacto en nuestro negocio y nuestros resultados es limitado. Continuaremos siguiendo las diversas políticas y consejos de los institutos nacionales y, al mismo tiempo, haremos todo lo posible para continuar nuestras operaciones de la mejor y más segura manera posible, sin poner en riesgo la salud de nuestra gente.

También nos referimos a la nota 1.6 de los estados financieros sobre el análisis realizado por la Administración sobre las medidas adoptadas para sobrellevar lo antes descrito.

\* \* \* \*