

**CONSTRUTORA NORBERTO
ODEBRECHT S.A.
SUCURSAL ECUADOR**

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		5,000	20,800
Bancos	(1), (2)	1,364,462	11,661,496
		<u>1,369,462</u>	<u>11,682,296</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Sucursal.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye 1,341,919 y 11,610,720 respectivamente en cuenta bancaria del Banco Guayaquil, administrada por el Fideicomiso Flujo CNO, a través de Heimdaltrust Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A., constituido con fecha 28 de diciembre de 2016 con el objeto de: i) el pago de nómina, ii) el cumplimiento de todas las obligaciones laborales, de seguridad social de la Sucursal, iii) el pago de las obligaciones a los acreedores de la Sucursal, iv) el pago extraordinario que se debe hacer para atender el objeto del Fideicomiso.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
EP Petroecuador		60,906,146	61,027,869
Empresa Pública del Agua EPA		27,898,092	27,898,092
Refinería del Pacífico Eloy Alfaro (RDP)		14,743,247	14,743,247
EPMMOP		9,857,444	9,857,444
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP		537,387	537,387
Ecuador Estratégico EP		499,938	499,938
		<u>114,442,254</u>	<u>114,563,977</u>
Provisión para cuentas incobrables	(1) (2)	(8,477,340)	-
		<u>105,964,914</u>	<u>114,563,977</u>

Construtora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye 28,246,277 por derechos por facturar de las obras civiles por construcción de los proyectos "Central Hidroeléctrica Manduriacu", Poliducto Pascuales - Cuenca, Acueducto represa la Esperanza, pavimentación de la vía Km 104 - construcción del puente Gringo, correspondientes al avance de obra al 31 de diciembre del 2017, que se encuentran pendientes de facturación y aprobación por parte de la fiscalización de la obra.

Mediante Oficio Nro. 28673-ASC-2017 con fecha 27 de octubre 2017, la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador declaró la terminación unilateral y anticipada del Contrato Nro. 2013299 para la "Construcción del Proyecto Poliducto Pascuales - Cuenca" alegando el incumplimiento de las obligaciones contractuales, además ha ejecutado de la garantía mantenida con la Compañía Seguros Confianza por el valor de 18,498,840. Adicionalmente, mediante Oficio Nro. 06597-FZO-ZSU-2018 con fecha 12 de marzo de 2018 la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador ha manifestado que no mantiene obligaciones de pago a la Sucursal, y ha generado una deuda por cobrar a la Sucursal por importaciones por 783,151.

- (2) Corresponde a la provisión de incobrables registrada por la adopción de NIIF 9.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes locales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	28,124,554	-	28,246,277	-
<u>Vencido:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-
Más de 61 días	86,317,700	8,477,340	86,317,700	-
	<u>114,442,254</u>	<u>8,477,340</u>	<u>114,563,977</u>	<u>-</u>

Como se menciona en la Nota 1, existen órdenes judiciales que han hecho que los pagos por parte de instituciones estatales se suspendan con la finalidad de lograr que los montos no cancelados cubran las posibles multas relacionadas con los asuntos legales mencionados en dicha Nota.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Construtora Norberto Odebrecht Ecuador	795,581	-
Construtora Norberto Odebrecht Colombia	35,844	35,844
Odebrecht Engenharia e Construcao S.A.	2,021	3,022
	<u>833,446</u>	<u>38,866</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Brasil - Casa Matriz	37,462,574	34,761,162
Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.	9,186,873	10,082,840
Odebrecht Overseas Ltda.	9,589,185	9,589,185
Odebrecht Perú Ingeniería y Construcción	4,411	4,411
	<u>56,243,043</u>	<u>54,437,598</u>

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los movimientos de los saldos con relacionadas durante 2018 fueron como sigue:

	Odebrecht e Engenharia e Construção S.A.	Construtora Norberto Odebrecht Colombia	Construtora Norberto Odebrecht S.A. Brasil - Casa Matriz	CBPO Engenharia Ltda.	Odebrecht Overseas Ltda.	Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.	Odebrecht Perú Ingeniería y Construcción
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2017	3,022	35,844	(34,761,162)	-	(9,589,185)	(10,082,840)	(4,411)
<u>Débitos</u>							
Préstamos	-	-	-	2,021	-	399,255	-
Ingresos por venta de vehículos	-	-	-	-	-	33,332	-
Compensación de cuentas	-	-	-	-	-	(33,332)	-
Cobros	(679)	-	-	-	-	-	-
Pagos	-	-	-	-	-	396,327	-
Baja de cuenta por cobrar	(2,343)	-	-	-	-	-	-
Total débitos	-	35,844	(34,761,162)	2,021	(9,589,185)	(9,287,258)	(4,411)
<u>Créditos</u>							
Préstamos	-	-	-	-	-	(13,365)	-
Dividendos pagados	-	-	6,000,000	-	-	-	-
Ajustes y/o Reclasificación	-	-	(11,314)	-	-	-	-
Compensación de cuentas	-	-	-	-	-	33,332	-
Gastos casa Matriz	-	-	(429,746)	-	-	-	-
Pagos	-	-	1,849	-	-	876,000	-
Remesas casa Matriz	-	-	(8,262,203)	-	-	-	-
Total créditos	-	-	(2,701,414)	-	-	895,967	-
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2018	-	35,844	(37,462,576)	2,021	(9,589,185)	(8,391,291)	(4,411)

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de los saldos con relacionadas durante 2017 fueron como sigue:

	Consortio Línea 1 Metro de Quito	Odebrecht Engenharia e Construcao S.A.	Construtora Norberto Odebrecht S.A. Brasil - Casa Matriz	Odebrecht Overseas Ltda.	Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.	Odebrecht Perú Ingeniería y Construcción
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2016	1,071,170	2,000	(19,517,885)	(9,589,185)	(7,332,280)	(4,411)
<u>Débitos</u>						
Pagos	-	-	-	-	1,064,960	-
Reembolsos	-	1,022	-	-	-	-
Servicios preoperativos de construcción	11,556,488	-	-	-	-	-
Ingresos de asesoría técnica	11,027	-	-	-	-	-
Total débitos	11,567,515	1,022	-	-	1,064,960	-
<u>Créditos</u>						
Cargos por gastos administrativos	-	-	(709,169)	-	-	-
Remesas recibidas	-	-	(8,531,000)	-	-	-
Servicios de asesoría técnica	-	-	-	-	(3,815,520)	-
Distribución de dividendos	-	-	(6,000,000)	-	-	-
Otros	-	-	(3,108)	-	-	-
Cobros	(12,638,685)	-	-	-	-	-
Total créditos	(12,638,685)	-	(15,243,277)	-	(3,815,520)	-
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2017	-	3,022	(34,761,162)	(9,589,185)	(10,082,840)	(4,411)

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y SUBCONTRATISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Holcim Ecuador S.A.	161,795	161,795
Aceros y Afines Conacer	58,880	58,880
Otros menores	358,505	512,329
	579,180	733,004

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Depósitos en garantía	95,192	128,777
Corporación Aduanera del Ecuador	84,941	84,941
Sedemi S.C.C.	-	156,037
Préstamos a funcionarios y empleados	-	3,500
Deudores varios	134,685	60,789
	314,818	430,544

12. BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Maquinarias y Equipos	346,579	984,248
Herramientas	183,623	838,789
Muebles y Enseres	247,725	37,943
Equipos de computación	10,175	10,336
Equipos de oficina	6,297	1,997
Vehículos	779	619
	795,178	1,873,932

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, neto:</u>		
Maquinarias y equipos	12,565	36,229
Herramientas	180	31,042
Muebles y enseres	55,055	113,032
Vehículos	-	475
Instalaciones y adecuaciones	57,470	90,311
Equipo de computación	49,373	59,153
Equipo de oficina	1,432	6,293
Activos en tránsito	-	600
	176,075	337,135
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, costo:</u>		
Maquinarias y equipos	201,971	207,506
Herramientas	116,542	145,810
Muebles y enseres	416,219	445,737
Vehículos	1,000	63,500
Instalaciones y adecuaciones	328,403	328,404
Equipo de computación	399,494	470,830
Equipo de oficina	19,965	24,665
Activos en tránsito	-	600
	1,483,643	1,687,052
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinarias y equipos	(189,406)	(171,277)
Herramientas	(116,361)	(114,768)
Muebles y enseres	(360,983)	(332,705)
Vehículos	(1,000)	(63,025)
Instalaciones y adecuaciones	(270,933)	(238,093)
Equipo de computación	(350,121)	(411,677)
Equipo de oficina	(18,533)	(18,372)
	(1,307,568)	(1,349,917)
	176,075	337,135

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las maquinarias, equipos y vehículos, fue como sigue:

Concepto	Maquinarias y equipos	Herramientas	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones y adecuaciones	Equipo de computación	Equipo de oficina	Activos en tránsito	Total
Diciembre 31, 2018:									
Saldo inicial	36,229	31,042	113,032	475	90,311	59,153	6,293	600	337,135
Adiciones	46,225	-	414	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	(3,078)	(18,526)	(15,043)	-	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	(25,673)	-	(274)	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(41,141)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	12,564	12,516	98,129	475	90,311	59,153	6,293	600	337,135
Diciembre 31, 2017:									
Saldo inicial	8,929,208	2,216,031	1,278,214	714,407	213,463	154,611	81,254	600	13,587,788
Adiciones	-	-	-	-	-	11,978	-	-	11,978
Ventas y bajas	(5,505,273)	(491,850)	(707,016)	(13,216)	-	(18,584)	(40,935)	-	(6,776,874)
Disponibles para la venta	(2,936,495)	(1,984,168)	(197,753)	(22,617)	-	(13,310)	(17,964)	-	(5,172,307)
Depreciación	(192,462)	(301,022)	(114,487)	(35,583)	(32,840)	(117,131)	(10,151)	-	(803,676)
Deterioro	(78,605)	(53,222)	(139,178)	(153)	(90,311)	41,957	(5,864)	-	(325,376)
Reclasificación	-	642,362	-	(642,362)	-	-	-	-	-
Ajustes	(3)	2,911	(6,748)	(1)	(1)	(368)	(47)	-	(184,398)
Saldo final	36,229	31,042	113,032	475	90,311	59,153	6,293	600	337,135

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a ventas y bajas, por terminación de los proyectos: i) Poliducto Pascuales - Cuenca, ii) Central Hidroeléctrica Manduriacu, iii) Tránsito Daule - Vinces (Daule), iv) Preparación del terreno "Refinería del Pacífico", v) Puente Gringo PEPE y vi) Ruta viva fase II.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sucursal realizó un análisis de deterioro considerando que el valor en libros excede al valor recuperable.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal realizó la baja de los ajustes por revaluación de activos producto de la implementación de NIIF, en relación a los activos vendidos y dados de baja.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sistemas y Equipos Industriales	1,326,248	1,326,248
Ruiz Cajas Alexander	335,549	335,549
Enatin S.A.	216,492	206,076
Cevallos Mejía Juan	209,908	209,908
Teleaces S.A.	197,210	141,269
García Guerrero Segundo	164,250	164,250
H.A. Cargo S.A.	162,419	162,419
Blackhat S.A.	93,370	93,370
Pinturas Y Químicos Del Ecuador	87,217	87,217
Sika Ecuatoriana S.A	80,074	80,074
Dsi Colombia S.A.S	70,407	70,407
Eecol Industrial Electric Ecuador Limitada	25,802	25,802
Adeudados a los clientes	-	63,424
L y L Construcciones S.A.	-	57,986
Rockwell Automation Ecuador	-	168,726
Proindec Alcer S.A.	-	86,876
Otros Menores	2,028,599	1,439,377
	4,997,545	4,718,978

(1) Corresponde a la facturación que excede los costos incurridos en las obras.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS POR PAGAR SUBCONTRATISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Morken Services Ecuador	500,151	500,151
Omega Gruas Camiones Winchas Montacargas S.A.	350,878	350,878
Bureau Veritas Argentina	322,920	322,920
Multiquip S.A.	91,045	91,045
Compañía de Transporte Ciudad Rodrigo	47,350	47,350
Calidad S.A. CADSA	42,348	42,348
Transturkon S.A.	31,581	31,581
Equipos y Transportes S.A.	25,560	25,560
Tecna del Ecuador S.A.	18,348	18,348
Sedemi S.C.C.	-	495,758
Petrocheck Services Cía. Ltda.	-	206,187
Tepso Andina S.A.C.	-	112,009
Qualites International	-	48,800
Otras menores	1,588,850	1,755,227
	3,019,031	4,048,162

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

16.1. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Por beneficios de ley a empleados	195,612	294,896
Obligaciones con el IESS	135,081	47,796
	330,693	342,692

16.2. Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	1,032,150	878,779
Desahucio	(2)	267,322	252,492
		1,299,472	1,131,271

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	878,779	1,941,974
Costo laboral por servicios actuales	63,695	333,593
Costo financiero	31,372	80,398
Pérdida (ganancia) actuarial	136,305	(155,618)
Beneficios pagados	(78,001)	(349,087)
Efectos de reducción y liquidación anticipada	-	(972,481)
Saldo final	1,032,150	878,779

- (2) **Bonificación por desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	252,492	309,519
Costo laboral por servicios actuales	45,777	87,343
Costo financiero	8,304	12,814
Pérdida actuarial	44,220	165,667
Beneficios pagados	(83,471)	(322,851)
Saldo final	(1) 267,322	252,492

Construtora Norberto Odebrecht S.A. **Sucursal Ecuador**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	3.96%	3.57%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	TMISS2002	TMISS2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Tasa de descuento + 0.5%	967,140	258,537
Tasa de descuento - 0.5%	1,103,066	270,661
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Incremento salarial + 0.5%	1,071,653	276,715
Incremento Salarial - 0.5%	994,853	258,407
<u>Supuesto de rotación</u>		
Incremento del 10% del supuesto de rotación (18,5% a 20,4%)	980,732	268,902

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Jubilación Patronal	Desahucio
Decremento del 10% del supuesto de rotación (18,5% a 16,7%)	1,088,439	265,601
<u>Expectativa de vida:</u>		
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	1,022,459	266,695
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	1,042,303	267,955

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

17.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	3,549,440	4,494,103
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta	918,692	1,903,832
Impuesto a la Salida de Divisas	1,551,647	1,526,190
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	157,437	169,712
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	107,392	127,709
Impuesto al Valor Agregado	18,038	1,266,147
	<u>2,753,206</u>	<u>4,993,590</u>

- 17.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a las ganancias	(12,243,657)	(4,416,279)
(Menos) Dividendos exentos	-	-
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	4,102,588	4,427,877
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
(Más) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
(Menos) Amortización pérdidas tributarias	-	-
Utilidad gravable	(8,141,069)	11,598
Impuesto a las ganancias causado 22%	-	2,552
Anticipo calculado	372,836	958,210
Impuesto a la renta del período	372,836	958,210

17.3. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.

Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo Nro. 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento Nro. 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Construtora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones	-	500,000.00	100%
indivisas obligadas a llevar	500,000.01	1,000,000.00	60%
contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

La sucursal aplicó la rebaja del 40% de la tercera cuota del anticipo del impuesto a la renta determinado en el 2016.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

Durante los años 2016 y 2017, la Sucursal fue fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI) por los años 2010 al 2016, la Sucursal recibió las actas definitivas de determinación del impuesto a la renta de los años 2010 al 2014; los cuales presentaron los siguientes resultados: periodos 2010 y 2011 disminución en pérdida tributaria en 9,812,589 y 16,219,192 respectivamente; período 2012 disminución del saldo a favor generando un gasto de 1,032,522; período 2013 se generó un impuesto a pagar por 659,449 y un gasto 1,004,749 y; período 2014 se generó un impuesto a pagar por 6,725,137 y un gasto 5,085,815, importes que no incluyen intereses, multas y otros recargos.

En relación, a estos procesos la Administración de la Sucursal ha enviado los respectivos reclamos administrativos al Servicio de Rentas Internas, a la fecha de este informe se encuentra en proceso de entrega de los respectivos descargos.

Con base en lo anterior, al 31 de diciembre de 2017 no se han constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final de estos procesos.

La Administración Tributaria emitió: Orden de Determinación Nro. DZ8-AGFDETC17-00000014 del Impuesto a la Renta 2015 el 6 de junio de 2017; y la Orden de determinación Nro. DZ8-AGFDETC17-00000015 del Impuesto a la Renta 2016 el 6 de junio de 2017. A la fecha de este informe se encuentran en proceso de revisión.

El período 2017, se encuentra abierto a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo, a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Conjuntamente, con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, a la fecha de este informe se encuentra en proceso de contratación de un asesor para que evalúe los efectos de las transacciones con partes relacionadas.

18. CAPITAL ASIGNADO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital asignado de la Sucursal asciende a 21,472,467 y está constituido por la inversión extranjera realizada por la Casa matriz. La mencionada inversión extranjera se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

19. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital asignado y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Sucursal, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

Mediante Acta de Reunión de Directorio de fecha 29 de diciembre de 2017, se decidió repartir dividendos por 6,000,000 de resultados acumulados correspondientes a los años 2013, 2014, 2015 y 2016; los cuales al 31 de diciembre de 2017 se encuentran pendientes de pago (Nota 9).

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medidos a valor razonable:								
Efectivo	1,369,462	1,369,462	-	-	11,682,296	11,682,296	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	105,964,914	105,964,914	-	-	114,563,977	114,563,977	-	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	833,446	833,446	-	-	38,866	38,866	-	-
Total activos financieros	108,167,822	108,167,822	-	-	126,285,139	126,285,139	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	4,997,545	4,997,545	-	-	4,718,978	4,718,978	-	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	56,243,043	56,243,043	-	-	54,437,598	54,437,598	-	-
Cuentas por pagar subcontratistas	3,019,031	3,019,031	-	-	4,048,162	4,048,162	-	-
Total pasivos financieros	64,259,619	64,259,619	-	-	63,204,738	63,204,738	-	-
Instrumentos financieros, netos	43,908,203	43,908,203	-	-	63,080,401	63,080,401	-	-

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Sucursal considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

Es necesario mencionar, que la Compañía no mantiene flujos de efectivo estimados como tampoco flujos efectivo contractuales, por lo cual no puede determinar un costo amortizado para sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

22. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACIÓN Y SALDOS RELACIONADOS A LOS CONTRATOS.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía registra un saldo de 113,562 por concepto de ingresos generados en el periodo, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía cerró sus operaciones por conceptos de prestación de servicios por 19,673,133.

A continuación, se presenta un detalle de los costos de operación como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Costos operacionales:</u>		
Provisión de cuentas incobrables	2,370,176	-
Servicios de terceros y subcontratistas y asistencia		
Técnica	545,397	11,055,804
Mano de obra	8,759	3,813,244
Materiales	1,948	1,302,219
Casa matriz	-	46,230
Otros	(112,771)	1,344,790
Depreciación	51,893	701,087
Seguros	17,695	1,033,892
Alquiler de equipos y otros	16,634	252,329
Contrato oneroso	-	100,618
Total	<u>2,899,731</u>	<u>19,650,213</u>

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un movimiento del periodo anterior se detalla como sigue:

	Manduriacu	Daule Vines	Ruta Viva Fase II	Acueducto	Poliducto	Total
<u>Diciembre 31, 2017:</u>						
<u>Ingresos:</u>						
Ingresos de operación	5,603	358,852	-	2,039,350	17,269,328	19,673,133
<u>Costos operacionales:</u>						
Servicios de terceros y subcontratistas y asistencia						
Técnica	78,355	43,424	-	4,114,785	6,819,240	11,055,804
Mano de obra	6,051	252,160	-	660,495	2,894,538	3,813,244
Materiales	51,009	2,009	37,907	524,775	686,519	1,302,219
Casa matriz	5,370	70	3,729	24,343	12,718	46,230
Otros	6,111	59,825	541,647	286,017	451,190	1,344,790
Depreciación	-	3,442	(4,562)	508,358	193,849	701,087
Seguros	-	1,082	-	249,994	782,816	1,033,892
Alquiler de equipos y otros	-	701	-	-	251,628	252,329
Contrato oneroso	-	-	100,618	-	-	100,618
Total	146,896	362,713	679,339	6,368,767	12,092,498	19,650,213
<u>Facturación realizada a clientes</u>						
Adeudados por los clientes (1)	-	83,060	(504,326)	965,889	-	544,623
Adeudados a los clientes (2)	9,479,328	378,115	-	-	18,388,834	28,246,277
	-	-	-	63,424	-	63,424

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Incluido como parte del activo corriente en el rubro "Cuentas por cobrar clientes". Ver Nota 8.

(2) Incluido como parte del pasivo corriente en el rubro "Cuentas por pagar proveedores y otros". Ver Nota 14.

23. OTROS INGRESOS (GASTOS).

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Otros ingresos:</u>			
Línea 1 Metro de Quito	(1)	-	10,505,898
Otros ingresos		-	271,122
Dividendos		-	-
		-	10,777,020
<u>Otros gastos:</u>			
Deterioro bienes disponibles para la venta		-	(2,397,211)
Pérdida en venta de propiedades y equipos		(145,020)	(2,321,380)
Pérdida en venta de bienes disponibles para la venta		-	(685,898)
Baja propiedad, propiedades y equipos		-	(372,352)
Deterioro propiedades y equipos		-	(325,376)
Impuesto a la salida de divisas		(38,384)	(91,655)
Otros menores, neto		(110,120)	-
		(293,524)	(6,193,872)
		(293,524)	4,583,148

(1) Corresponde a valores acordados a pagar por la salida de Odebrecht del proyecto Línea 1 Metro de Quito.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Servicios de terceros y otros gastos	3,950,697	4,168,875
Sueldos y beneficios sociales	3,905,094	4,038,722
Arriendos	328,549	321,926
Impuestos, tasas y contribuciones	303,474	152,425
Materiales y suministros	12,073	108,895
Servicios básicos	274,691	103,006
Depreciación	69,508	102,589
Seguros, garantías	82,652	58,868
	<u>8,926,737</u>	<u>9,055,306</u>

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. CONTRATOS.

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
Construcción del "Acueducto Represa Esperanza Refinería del Pacífico"	En septiembre del 2013 la Sucursal celebró un contrato con la Refinería del Pacífico Eloy Alfaro (RPD), el cual consiste en la construcción del Acueducto Represa La Esperanza del Refinería del Pacífico, ubicada en la provincia de Manabí.	El monto del contrato es de 259,914,484 más IVA.	Es de 20 meses a partir de la fecha de entrega del anticipo, el cual fue extendido hasta marzo de 2017.	La entrega definitiva se realizó mediante acta de recepción definitiva del 21 de septiembre de 2017.	Por cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato. Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto.	Contrato Complementario por 9,798,269 celebrado en agosto del 2015 6 órdenes de trabajo por un total de 5,532,641, celebradas durante el 2015.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
Construcción del "Poliducto Pascuales Cuenca" y sus estaciones -	En octubre del 2013, la Sucursal celebró un contrato con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador (EP Petroecuador), el cual consiste en la ejecución de trabajos de construcción del Poliducto Pascuales - Cuenca y sus estaciones, ubicada entre las provincias de Guayas y Azuay.	El monto del contrato es de 369,976,791 más IVA. Anticipo de 61,547,570.	Es de 700 días calendario, a partir de la fecha de pago del anticipo. Extendido hasta junio de 2016.	Al 31 de diciembre de 2017 se encuentran con un avance del 99.41%. Mediante Oficio N° 28673-ASC-2017 con fecha 27 de octubre de 2017, la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador declaró la terminación unilateral y anticipada del Contrato Nro. 2013299 para la "Construcción del Proyecto Poliducto Pascuales - Cuenca" alegando el incumplimiento de las obligaciones contractuales, además ha ejecutado de la garantía mantenida con la	Por cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato. Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto. Buen uso de carta de crédito. Garantía técnica de al menos 12 meses, a partir de la firma del acta entrega definitiva de la obra.	Durante el 2016, planillas por incremento de cantidades por un total de 35,953,811. Durante el 2015, planillas por incremento de cantidades por un total de 79,434,538.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
Construcción Central Hidroeléctrica Manduriacu	En diciembre del 2011 la Sucursal celebró un contrato con la Corporación Eléctrica Ecuator (CELEC EP), el cual consiste en:	El monto del contrato es de 124,881,250 más IVA. Anticipo de 15,000,000. En el 2012 y 2014, se recibió anticipos adicionales por 27,068,011 y 25,000,000, respectivamente.	Era de 32 meses a partir de la firma del contrato, el cual fue extendido de hasta agosto de 2015.	Compañía Seguros Confianza por el valor de 18,498,840, a la fecha de emisión de este informe la Sucursal se encuentra analizando las opciones legales que tiene frente a esta situación.	Por cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato. Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto. Garantía técnica de al menos doce meses, a partir de la firma del acta entrega recepción provisional de la obra.	Contratos complementarios en: junio 2012: 1,850,517; diciembre 2012: 17,234,471; enero 2014: 21,145,098; enero 2015: 5,774,164.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
	i) ejecución de obras civiles; ii) suministros, transporte y montaje de la tubería de presión; iii) diseño, fabricación, suministro, transporte, montaje, puesta en marcha de los equipos electrónicos, mecánicos y de control de la casa de máquinas y la subestación del proyecto hidroeléctrico Manduriacu.					Contrato por pavimentación de la Vía KW 104, construcción del puente, y mantenimiento de la vía Chontal, celebrado entre la Sucursal y Ecuador Estratégico EP, por 16,642,904, celebrado en agosto 2014.
						Orden de cambio firmada en enero del 2015 por 4,160,726.
						Durante el 2015 y 2014, planillas por incremento de cantidades por 4,222,254 y 31,274,392, respectivamente.
						Acta de liquidación de junio del 2015 por 2,478,060.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
Construcción Trasvase Daule-Vinces (Dauvin)	En mayo del 2012 la Sucursal celebró un contrato con la Secretaría Nacional del Agua (Senagua), el cual consiste en: i) ejecución de obras civiles; ii) suministros, transporte, montaje de materiales y equipos; iii) puesta en marcha de los equipos, del proyecto Trasvase Daule-Vinces.	El monto del contrato es de 190,990,182 más IVA. Anticipo de 20,053,969. En el 2013, se recibió un anticipo adicional de 29,691,043.	Era de 28 meses a partir de la entrega del anticipo de la parte local, el cual fue extendido hasta diciembre de 2016.	La entrega definitiva se realizó mediante acta de recepción definitiva del 1 de diciembre de 2016.	Por cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato. Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto. Garantía técnica de al menos doce meses, a partir de la firma del acta entrega recepción provisional de la obra.	Ordenes de trabajo celebradas en: agosto 2012: 498,109; agosto 2012: 1,485,437; febrero 2013: 568,251; marzo 2013: 1,997,702; noviembre 2013: 2,235,726. Ordenes de cambio celebradas en: julio 2015: 11,184,586; noviembre 2015: 8,601,162. Contratos complementarios por 60,742,996 y 3,879,172, firmados en febrero del 2014 y julio del 2015, respectivamente.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato	Antecedentes	Precio y forma de pago	Plazo	Grado de avance	Garantías (*)	Adicionales contractuales relacionados
Construcción del proyecto de la Vía de integración de los Valles "Ruta Viva" - Fase II	En enero del 2014, la Sucursal celebró un contrato con la Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas (EPMMOP), para construcción del proyecto de la Vía de integración de los Valles "Ruta Viva" - Fase II, tramo comprendido entre los puentes sobre el río San Pedro y el río Chiche; y, La escalón Cerámica.	El monto del contrato es de 36,173,278 más IVA. Anticipo 10,851,983.	Era de 424 días a partir de la fecha de suscripción del contrato, el cual fue extendido hasta mayo de 2016.	La entrega definitiva se realizó mediante acta de recepción definitiva del 6 de octubre de 2016.	Por cumplimiento del contrato, equivalente al 5% del valor total del contrato. Por anticipo que respalde el 100% del valor recibido por este concepto.	6 órdenes de trabajo por un total de 1,072,000, celebradas durante el 2014. 3 órdenes de trabajo por un total de 774,935, celebradas durante el 2015. 3 órdenes de cambio por un total de 9,043,320, celebradas durante el 2014. 1 orden de cambio por 565,206, celebrada durante el 2015. Contratos complementarios por 2,784,850 y 9,875,796, firmados en junio y septiembre del 2014, respectivamente.

Construtora Norberto Odebrecht S.A.

Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, según lo mencionado en la Nota 17 de este informe, la Sucursal recibió las actas de determinación del impuesto a la renta de los años 2010 al 2015, a la fecha de este informe la Sucursal ha presentado reclamos administrativos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sucursal mantiene varios juicios como demandado y/o demandante, los cuales se encuentran no resueltos, como se citan en la Nota 1 de este informe, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos; sin embargo, es necesario mencionar que del siguiente recurso se estima una probabilidad alta de incurrir en un desembolso de recursos económicos:

Recurso de revisión en la Contraloría General del Estado, resolución confirmatoria de responsabilidad civil culposa Nro. 10426, por 170,338 no hay expectativa de que sea favorable a la Sucursal según el oficio de los Abogados Sánchez & Barriga.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 21, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles diferentes a los mencionados en la Nota 1 y 17.4, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 21 de marzo de 2019.
