

CNO 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja		6,250	5,000
Bancos	(1), (2)	694,951	1,364,462
		<u>701,201</u>	<u>1,369,462</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 incluye 690,512 y 1,341,919 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, 2019	Diciembre 31, 2018
EP Petroecuador		60,906,146	60,906,146
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>114,442,254</u>
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(9,912,032)	(8,477,340)
		<u>104.530,222</u>	<u>105,964,914</u>

CNO S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes locales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	28,124,554	-	28,124,554	-
<u>Vencido:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-
Más de 61 días	86,317,700	9,912,032	86,317,700	8,477,340
	<u>114,442,254</u>	<u>9,912,032</u>	<u>114,442,254</u>	<u>8,477,340</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.

Al 31 de diciembre del 2019, la Sucursal realizó el registro de la pérdida estimada por 1,434,692, correspondiente a la variación del deterioro del 2019 y 2018 respectivamente.

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, 2019	Diciembre 31, 2018
<i><u>Cuentas por cobrar:</u></i>		
Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.	1,300,220	795,581
Construtora Norberto Odebrecht Colombia	-	35,844
Odebrecht Engenharia e Construcao S.A.	35,844	2,021
	<u>1,336,064</u>	<u>833,446</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Brasil - Casa Matriz	45,136,770	37,462,574
Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.	9,439,691	9,186,873
Odebrecht Overseas Ltda.	9,589,185	9,589,185
Odebrecht Perú Ingeniería y Construcción	4,411	4,411
	<u>64,170,057</u>	<u>56,243,043</u>

CNO S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de los saldos con relacionadas durante 2019 fueron como sigue:

	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 2018	35,844	(37,462,574)	2,021	(9,589,185)	(8,391,292)	(4,411)
<u>Débitos</u>	-	-	-	-	504,639	-
<u>Pagos</u>	-	-	-	-	-	-
Total débitos	35,844	(37,462,574)	2,021	(9,589,185)	(7,886,653)	(4,411)
<u>Créditos</u>	-	(63,224)	(2,021)	-	(169,524)-	-
<u>Pagos</u>	-	(7,606,972)	-	-	(83,294)-	-
Remesas casa Matriz	-	-	-	-	-	-
Total créditos	-	(7,927,014)	-	-	-	-
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2019	35,844	(45,136,770)	-	(9,589,185)	(8,139,471)	(4,411)

CNO - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Odebrecht Engenharia e Construcao 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	-	-	1,851	-	-	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	(37,462,574)	2,021	(9,589,185)	(8,391,291)	(4,411)

CNO 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Holcim Ecuador S.A.	161,795	161,795
Aceros y Afines Conacer	58,880	58,880
Otros menores	334,156	358,505
	<u>554,831</u>	<u>579,180</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Depósitos en garantía	73,020	95,192
Corporación Aduanera del Ecuador	84,941	84,941
Construtora Norberto Odebrecht S.A. (1)	169,524	-
Deudores varios	134,134	134,685
	<u>461,619</u>	<u>314,818</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, La Sucursal efectuó la subrogación de la nómina de Construtora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A., en el mes de julio del 2019.

12. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, neto:</u>		
Maquinarias y equipos	(9,864)	12,564
Herramientas	(3,360)	180
Muebles y enseres	4,720	55,055
Instalaciones y adecuaciones	24,630	57,470
Equipo de computación	36,844	49,373
Equipo de oficina	1,165	1,433
Activos por derechos de uso	49,282	-
	<u>103,417</u>	<u>176,075</u>

CNO S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, costo:</u>		
Maquinarias y equipos	193,435	201,971
Herramientas	110,261	116,542
Muebles y enseres	363,257	417,219
Instalaciones y adecuaciones	328,403	328,403
Equipo de computación	383,560	399,494
Equipo de oficina	19,934	19,965
Activos por derechos de uso	217,019	-
	1,615,869	1,483,594
<u>Maquinarias, equipos y vehículos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinarias y equipos	(203,299)	(189,406)
Herramientas	(113,620)	(116,361)
Muebles y enseres	(357,660)	(360,983)
Vehículos	(876)	(1,000)
Instalaciones y adecuaciones	(303,774)	(270,933)
Equipo de computación	(346,717)	(350,121)
Equipo de oficina	(18,768)	(18,533)
Activos por derechos de uso	(167,738)	-
	(1,512,452)	(1,307,337)
	103,417	176,075

CNO 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	Instalaciones y adecuaciones	Equipo de computación	Equipo de oficina	Activos por derechos de uso	Total
<u>Diciembre 31, 2019:</u>								
Saldo inicial	12,565	180	55,055	57,470	49,373	1,432	-	176,075
Ajustes	(2,877)	8,337	(1,256)	-	(8,328)	1,616	49,282	46,774
Bajas	-	(1,220)	(11,424)	-	-	-	-	(12,644)
Depreciación	(19,552)	(10,657)	(37,655)	(32,840)	(4,201)	(1,883)	-	(106,788)
Saldo final	(9,864)	(3,360)	4,720	24,630	36,844	1,165	49,282	103,417
<u>Diciembre 31, 2018:</u>								
Saldo inicial	36,229	31,042	113,032	90,311	59,153	7,368	-	337,135
Adiciones	46,225	-	414	-	4088	-	-	50,727
Ventas y bajas	-3,078	-30,637	-29,975	-2693	-7,238	-4191	-	(77,812)
Disponible para la venta	-64,195	-	-274	-	-	-	-	(64,469)
Depreciación	-2,619	-225	-28,142	-30148	-6,630	-1,744	-	(69,508)
Ajustes	2	-	-	-	-	-	-	2
Saldo final	12,564	180	55,055	57,470	49,373	1,433	-	176,075

CNO S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sistemas y Equipos Industriales	1,326,248	1,326,248
González Penaherrera y Asociados	437,901	359,776
Ruiz Cajas Alexander	335,549	335,549
Enatin S.A.	216,492	216,492
Cevallos Mejía Juan	209,908	209,908
Teleaccos S.A.	197,210	197,210
García Guerrero Segundo	164,250	164,250
H.A. Cargo S.A.	162,419	162,419
Layherec S.A.	143,663	143,663
Diego Patricio Velasco Pazmiño	114,778	22,000
Blackhat S.A.	93,371	93,371
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
Ciapromase	24,254	24,254
Heredia Pacheco Ruth Lorene	23,903	23,903
Impreselec Cía. Ltda.	21,818	21,818
Otros Menores	1,586,218	1,318,867
Reed Smith LLP	-	114,317
	5,321,482	4,997,545

14. CUENTAS POR PAGAR SUBCONTRATISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Morken Services Ecuador	507,338	500,151
Omega Gruas Camiones Winchas Montacargas S.A.	350,878	350,878
Bureau Veritas Argentina	322,920	322,920
Gruas Hormiga Negra Gruhorneg S.A.	107,061	107,061
Multiquip S.A.	91,045	91,045
Suman y pasan	1,379,242	1,372,055

CNO S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Suman y vienen	1,379,242	1,372,055
Compañía de Transporte Ciudad Rodrigo	47,350	47,350
Calidad S.A. CADSA	42,347	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
Otras menores	1,427,090	1,481,789
	2,971,518	3,019,031

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

15.1. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos por pagar	184,025	-
Por beneficios de ley a empleados	65,078	195,612
Obligaciones con el IESS	32,269	135,081
	281,372	330,693

15.2. Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	(1)	828,126	1,032,150
Desahucio	(2)	168,948	267,322
		997,074	1,299,472

- (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.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	1,032,150	878,779
Costo laboral por servicios actuales	60,759	63,695
Costo financiero	40,463	31,372
Pérdida (ganancia) actuarial	20,139	136,305
Beneficios pagados	(20,375)	(78,001)
Efectos de reducción y liquidación anticipada	(305,010)	-
Saldo final	828,126	1,032,150

- (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, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	267,322	252,492
Costo laboral por servicios actuales	43,535	45,777
Costo financiero	9,773	8,304
Pérdida actuarial	10,396	44,220
Beneficios pagados	(127,553)	(83,471)
Efectos de reducción y liquidación anticipada	(34,525)	-
Saldo final	(1) 168,948	267,322

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 2019 y 2018. 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.

CNO S.A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2019	Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento	3.28%	3.96%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	RV08	TMIESS2002

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%	774,069	163,224
Tasa de descuento - 0.5%	887,785	175,029
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Incremento salarial + 0.5%	852,241	175,051
Incremento Salarial - 0.5%	805,407	163,150
<u>Supuesto de rotación:</u>		
Incremento del 10% del supuesto de rotación (20,5% a 22,6%)	799,629	169,756
Decremento del 10% del supuesto de rotación (20,5% a 18,5%)	859,142	168,073
<u>Expectativa de vida:</u>		
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	820,100	168,529
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	836,100	169,369

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

16.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	3,742,213	3,549,440
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta	72,570	918,692
Impuesto a la Salida de Divisas	1,562,304	1,551,647
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	46,082	157,437
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	44,067	107,392
Impuesto al Valor Agregado	42	18,038
	<u>1,725,065</u>	<u>2,753,206</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a las ganancias	(25,239,729)	(12,243,657)
(Menos) Dividendos exentos	-	-
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	19,347,279	4,102,588
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos Exentos	-	-
(Más) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
(Menos) Amortización pérdidas tributarias	-	-
Utilidad gravable	<u>(5,892,450)</u>	<u>(8,141,069)</u>
Impuesto a las ganancias causado 25%	-	-
Retenciones en la fuente realizadas	573	-
Anticipo calculado	-	372,836
Impuesto a la renta del período	<u>573</u>	<u>372,836</u>

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CAPITAL ASIGNADO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

18. 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.

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Sucursal continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 25,239,729 y 12,243,657 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El futuro de la Sucursal dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

CNO S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. 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, 2019				Diciembre 31, 2018			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Razonable	Valor razonable	libros	Valor libros	Razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medidos a valor razonable:</u>								
Efectivo	701,201	701,201	-	-	1,369,462	1,369,462	-	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	104,530,222	104,530,222	-	-	105,964,914	105,964,914	-	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	1,366,064	1,366,064	-	-	833,446	833,446	-	-
Total activos financieros	106,597,487	106,597,487	-	-	108,167,822	108,167,822	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	5,321,482	5,321,482	-	-	4,997,545	4,997,545	-	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	64,170,057	64,170,057	-	-	56,243,043	56,243,043	-	-
Cuentas por pagar subcontratistas	2,971,518	2,971,518	-	-	3,019,031	3,019,031	-	-
Total pasivos financieros	72,463,057	72,463,057	-	-	64,259,619	64,259,619	-	-
Instrumentos financieros, netos	34,134,430	34,134,430	-	-	43,908,203	43,908,203	-	-

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.

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

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no registra ingresos generados en el periodo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía cerró sus operaciones por conceptos de prestación de servicios por US\$2,899,731 y US\$1,434,692 respectivamente.

22. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdida en venta de propiedades y equipos	233,183	145,020
Impuesto a la salida de divisas	18,456	38,384
Otros menores, neto	37,106	110,120
	<u>288,745</u>	<u>293,524</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisiones	17,308,059	-
Sueldos y beneficios sociales	3,603,703	3,905,094
Servicios de terceros y otros gastos	1,789,900	3,950,697
Depreciación	106,788	69,508
Servicios básicos	199,633	274,691
Arriendos	127,688	328,548
Impuestos, tasas y contribuciones	99,838	303,474
Seguros, garantías	90,560	82,652
Materiales y suministros	-	12,073
Otros	172,506	
	<u>23,498,675</u>	<u>8,926,737</u>

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 y 2018, 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.

25. 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 16, 2020), 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.

27. 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 16 de junio de 2020.
