

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2018
Banco Guayaquil	(1) y (2)	-	2,365
Banco Internacional	(1)	6,898	4,802
Banco Pacífico		998	-
		<u>7,896</u>	<u>7,167</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.
- (2) Incluye 6,898 en la cuenta bancaria del Banco Internacional, administrada por el Fidecomiso Flujos 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 - Constructora Norberto Odebrecht S.A., 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. Con fecha 20 de enero de 2017, se firma la escritura de Reforma del Fideicomiso de Flujos CNO mediante la cual se incluye como constituyente beneficiario adherente a la compañía Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A.

8. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Ecuador	7,886,652	8,391,291
Gasoducto Sur Peruano	-	923
	<u>7,886,652</u>	<u>8,392,214</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Constructora Norberto Odebrecht S.A. - Brasil - Casa Matriz	9,419,050	9,270,385
Constructora Norberto Odebrecht S.A. Sucursal del Ecuador	169,524	-
	<u>9,588,574</u>	<u>9,270,385</u>

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos con relacionadas durante el período 2019 fueron como sigue:

		CNO - Sucursal Ecuador	Gasoducto Sur Peruano	Casa Matriz
Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero de 2019		8,391,291	923	(9,270,384)
<u>Débitos</u>				
Subrogación nómina CNODE	(1)	169,524	-	-
Total débitos		8,221,767	923	(9,270,384)
<u>Créditos</u>				
Cobros		(504,639)	(923)	-
Cargos administrativos	(2)	-	-	(148,666)
Total créditos		(504,639)	(923)	(148,666)
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2019		7,717,128	-	(9,419,050)

Los movimientos con relacionadas durante el período 2018 fueron como sigue:

		CNO - Sucursal Ecuador	Gasoducto Sur Peruano	Casa Matriz
Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero de 2018		10,082,840	923	(8,972,224)
<u>Débitos</u>				
Asesoría técnica		-	-	-
Total débitos		10,082,840	923	(8,972,224)
<u>Créditos</u>				
Cobros		(1,272,327)	-	-
Cargos administrativos	(2)	(385,890)	-	(322,414)
Ajustes	(3)	-	-	24,254
Compensación cuentas		(33,332)	-	33,332
Compra vehículo		-	-	(33,332)
Total créditos		(1,691,549)	-	(298,160)
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre de 2018		8,391,291	923	(9,270,384)

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Corresponde a la subrogación de la nómina de la Compañía CNODE a CNO.
- (2) Corresponde a gastos de beneficios del personal expatriado, que se cancelan a nombre de la Compañía CNODE en Brasil. Estos gastos incluyen seguro médico, seguro de vida, entre otros. Los beneficios son mantenidos en razón que de los contratos firmados con los empleados expatriados, establecen el mantenimiento de los beneficios de orden laboral en Brasil.
- (3) Corresponde a retenciones de impuestos del período 2016 que la Compañía asumió.

9. EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Costo:</u>	30,357	30,357
Depreciación acumulada	(10,935)	(4,864)
	<u>19,422</u>	<u>25,493</u>
<u>Clasificación:</u>		
Vehículos	<u>19,422</u>	<u>25,493</u>

Los movimientos del vehículo, fueron como sigue:

Concepto	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30,357	30,357
Adquisiciones	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>30,357</u>	<u>30,357</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(4,864)	(4,864)
Gasto por depreciación	(6,071)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(10,935)</u>	<u>(4,864)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>19,422</u>	<u>25,493</u>

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

10.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	601,336	601,336
Crédito tributario de Impuesto al valor agregado	108,064	81,688
	<u>709,400</u>	<u>683,024</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Provisión de Impuesto a la Salida de Divisas	894,880	462,182
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	280	37,957
Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado	17,655	4,208
	<u>912,815</u>	<u>504,347</u>

10.2. 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) antes de impuesto a las ganancias	(1,064,946)	(1,875,139)
(Más) Gastos no deducibles	630,932	-
(Menos) Deducciones adicionales para microempresas	(11,310)	-
	<u>(445,324)</u>	<u>(1,875,139)</u>
(Pérdida) utilidad gravable		
Impuesto a las ganancias causado - 25%	-	-
Anticipo calculado	-	63,660
	<u>-</u>	<u>63,660</u>
Impuesto a las ganancias del período	-	63,660
Retenciones en la fuente realizadas	573	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	(664,996)
	<u>573</u>	<u>(601,336)</u>
Impuesto a las ganancias por cobrar		

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	664,995	647,717
Provisión del período	-	(63,660)
Ajuste por acta de determinación definitiva período 2013	-	-
Otros ajustes	-	-
Crédito tributario por retenciones en la Fuente	(664,995)	80,938
Saldo final	-	664,995

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

11.1. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros pasivos por beneficios a empleados	-	48,579
Obligaciones con el IESS	-	26,875
Participación trabajadores (1)	-	420
	-	75,874

(1) Los movimientos de participación trabajadores, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	-	23,754
Pagos	-	(23,334)
Saldo final	-	420

11.2. Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal (1)	-	29,122
Desahucio (2)	-	40,420
	-	69,542

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	-	10,859
Costo laboral por servicios actuales	-	31,824
Costo financiero	-	21,491
Pérdida (ganancia) actuarial	-	18,482
Costos por servicios pasados	-	(53,534)
Saldo final	-	29,122

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	-	82,896
Costo laboral por servicios actuales	-	26,732
Costo financiero	-	2,670
Pérdida actuarial	-	1,744
Efecto de reducción y liquidación anticipada	-	(19,488)
Pagos efectuados	-	(54,134)
Saldo final	-	40,420

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento	-	3.98%
Tasa de rendimiento financiero	-	N/A
Tasa de incremento salarial	-	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	N/A
Tabla de rotación (promedio)	-	29.97%
Tabla de mortalidad e invalidez	-	TMISS2002

12. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de 132,800 y está constituido por 1,660,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de ocho centavos dólar cada una.

13. RESERVAS.

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 suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

14. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias y pérdidas acumuladas.

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.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos de impuesto a la renta.

Reserva de capital.

Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 2,077,219 y 1,012,273 respectivamente.

El futuro de la Compañía 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.

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.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

15. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Saldos en bancos			
		Depósitos a corto plazo	-	-	7,896
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Corrientes			
		No corrientes	-	-	7,886,652
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar entidades relacionadas	Corrientes			
		No corrientes	-	-	9,588,574

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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.

16. GASTOS POR SU NATURALEZA.

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo de operación	313,791	1,550,150
Gastos de administración	743,688	336,721
	<u>1,057,479</u>	<u>1,886,871</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y beneficios sociales	351,213	1,361,138
Otros cargos administrativos	480,041	41,307
Cargos por gastos administrativos	2,463	299,437
Gastos Casa Matriz	138,150	-
Arriendos	17,617	45,164
Honorarios profesionales	29,979	43,945
Impuestos y contribuciones	72	14,535
Depreciaciones	6,071	4,864
Otros	32,325	76,481
	<u>1,057,931</u>	<u>1,886,871</u>

17. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante, diferentes a los relacionados con la Casa Matriz detalladas en la Nota 1.

18. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, 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.

Constructora Norberto Odebrecht del Ecuador S.A. - CNODE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

19. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de junio de 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de junio de 2020 y posteriormente se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
