

GAS NATURAL FENOSA ENGINEERING S.L.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y Operaciones

GAS NATURAL FENOSA ENGINEERING S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL se constituyó en la República del Ecuador el 31 de octubre de 2012, es Sucursal de GAS NATURAL FENOSA ENGINEERING SL (ESPAÑA).

Su objetivo económico principal consiste en desarrollar actividades de estudios y proyectos en ingeniería, arquitectura y prospecciones.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), por sus siglas en inglés) y sus Interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31/12/2017 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido por las NIIFS e incluirán Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, estado de cambios en el patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo e incluyen las notas a los Estados Financieros.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas, es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados, sin embargo al llevar poco tiempo de constituida la empresa no se realizaron ningún tipo de estimaciones.

Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- **Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

- **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

- Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación
La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

- Propiedad, planta y equipos.

Los bienes de propiedad, planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2016.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y Enseres	10%

- Otros Activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados al costo de liquidación, estos activos son amortizables en línea recta en períodos de cinco años.

Nota 4. Efectivo y equivalentes del efectivo

La composición del equivalente de efectivo es la siguiente:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Citibank 0-08254-106	788,507.05	1,250,869.99
TOTAL	788,507.05	1,250,869.99

La cuenta corriente en Citybank 0-08254-106 EP; no existen restricciones en efectivos y equivalentes a la fecha del balance.

Nota 5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PAGOS ANTICIPADOS

La ovoposición de las cuentas por cobrar es la siguiente:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Cientes Locales	2,834,431.75	2,664,708.75
Provisión MSF *a	875,490.66	301,683.78
Provisión por Regularización Costos Matriz	54,771.18	170,188.41
TOTAL	3,764,693.59	3,136,580.94

*a En provisiones MSF se ha reconocido todas las provisiones por ingresos que aún no han sido facturados.

Activos pagados por anticipado

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Empresa	- 0.00	685.32
Garantía Arriendos	2,000.00	2,700.00
Anticipos a Proveedores	8,983.85	1,469.18
CXC Gas Natural Fenosa Ingeniería y Desarrollo	7,730.55	7,730.55
Gastos Pagados por Anticipado	5,632.48	-
TOTAL	24,346.88	12,585.05

Nota 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En el activo por impuestos corrientes se detalla a continuación:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Crédito Tributario IVA	143,955.32	84,666.38
Crédito Tributario Retenciones de IVA	480,608.89	422,648.67
Crédito Tributario Renta años anteriores	25,672.86	78,270.32
Cuentas por Cobrar SRI Impuesto a la Renta	141,890.63	141,890.63
TOTAL	792,127.70	727,476.00

Nota 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por pagar comerciales:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y Docum. por Pagar Relacionados Locales (1)	- 1,980.00	- 13,718.52
Cuentas y Docum. por Pagar Relacionados del Exterior (1)	- 4,924,117.61	- 4,418,269.31
Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados Locales (2)	- 4,630.26	- 14,270.75
TOTAL	- 4,930,727.87	- 4,446,258.58

- (1) Gas Natural Fenosa EngineeringSL (España) Consorcio Hidrojubones, FYC Representaciones
 (2) Cuentas por pagar según siguiente detalle.

Suma de Saldo proveedor	Total
ANGEL PATRICIO NARVAEZ GUEVARA	780.80
ASERTENCO CIA. LTDA.	1,595.00
DOLORES MARIA DEL JESUS CEDEÑO PISCO	54.45
FSYT CONSULTING CIA LTDA	2,200.00
FYC REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	330.00
Total general	4,960.25

Otras cuentas por pagar corrientes:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Gas natural Fenosa Engineering por Pagar	- 121,957.10	- 110,000.00
Provisión de gastos administrativos	- 9,943.30	- 33,306.59
Provisión Matriz EP MSF	- 94,349.74	- 123,670.45
Provisiones Varias *a	- 15,041.10	-
TOTAL	- 241,291.24	- 266,977.04

*a Provisiones Varias: corresponde al siguiente detalle:

Corresponde a una provisión por el siguiente concepto "GAS NATURAL FENOSA INGENIERIA Y DESARROLLO DE GENERACION SL PRESTACION DE SERVICIOS CLIENTE EXTRANJERO NO UE, REEMBOLSO DE GASTOS POR GESTION DIRECTIVA Y ADMINISTRATIVA POR EL MES DE DICIEMBRE 2017. ANGEL BLANCO MARQUINA. COBRO ADMINISTRATIVO POR SERVICIOS DE GESTION"

Nota 8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las obligaciones corrientes se encuentran detalladas de la siguiente manera:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Impuestos por pagar *a	- 26,652.95	- 246,208.45
TOTAL	- 26,652.95	- 246,208.45

*a Corresponde a la liquidación de impuestos del mes de diciembre.

La conciliación tributaria se determina de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA

<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>67,361.33</u>
<u>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES</u>	<u>13,093.12</u>
7183 GASTOS DE VIAJE	-
7186 GASTOS DE GESTION	-
7210 IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	227.80
7249 OTROS GASTOS	12,865.32
<u>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR</u>	<u>212,391.37</u>
7228 REGALIAS, SERVICIOS TECNICOS Y ADMINISTRATIVOS RELACIONADAS DEL EXTERIOR	212,391.37
<u>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA</u>	<u>292,845.82</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	64,426.08
(-) RETENCIONES DE CLIENTES	-11,828.62
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	-78,270.32
<u>(-) CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>	<u>-25,672.86</u>

Nota 9. CAPITAL SOCIAL Y CUENTAS PATRIMONIALES

El capital de la Compañía a la fecha del balance asciende a 2.000,00 dólares.

Nota 10. Ingresos Operacionales

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Proyecto Hidroeléctrico Minas San Francisco	- 1,275,775.28	- 2,090,857.74
Reversión WIP Años Anteriores	110,537.56	151,178.05
Otros Ingresos	- 0.01	- 17,733.05
TOTAL	- 1,165,237.73	- 1,957,412.74

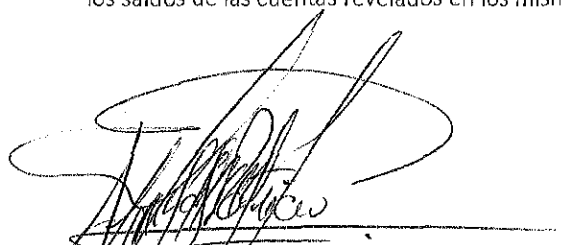
Nota 11. COSTOS Y GASTOS

Se resumen los Gastos Administrativos de la siguiente manera:

CUENTA CONTABLE	31/12/2017	31/12/2016
Seguros	7,190.54	26,571.01
Arriendo de bienes inmuebles	22,228.36	17,608.80
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	64,426.08	39,863.39
Gastos Administrativos	29,603.47	27,248.84
Gastos de Viaje	1,260.13	730.63
Gastos financieros	12,358.67	66,357.62
Gastos Notariales	1,210.68	662.45
Honorarios Auditoria y otros	12,392.00	10,818.00
Honorarios Contables	19,150.00	18,900.00
Honorarios de Representación	21,600.00	21,600.00
Honorarios Legales	11,360.69	600.00
Honorarios por Serv. de Ingeniería Técnica	951,717.77	1,652,375.71
Impuestos, Contribuciones y Otros	7,804.09	39,706.71
TOTAL	1,162,302.48	1,923,043.16

Nota 12. Hechos relevantes y Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.



Asertenco Cía. Ltda.
RUC 1792110327001