

## **INHISA HIDRÁULICA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Inhisa Hidráulica S.A. – Sucursal Ecuador, fue domiciliada en Ecuador en 2013 como una sucursal de Inhisa Hidráulica S.A. una compañía domiciliada en Madrid – España el 15 de febrero de 1999, debidamente inscrita ante el Registrador Mercantil de Madrid,

El objeto social es la contratación de todo tipo de obras civiles y de ingeniería, ya sean por iniciativa pública o privada, su proyecto, mantenimiento y realización hasta su total terminación. La gestión, compra, venta y administración de todo tipo de bienes inmuebles.

Los clientes durante el año 2015 han sido Consorcio Equitesa – Equitransa y China Gexhouba Group Company Limited.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Moneda funcional y de presentación** - Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los

insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

*Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

*Nivel 2:* Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

*Nivel 3:* Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Muebles y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de muebles y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipo.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	5

**2.5.4 Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la *diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.*

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen *inmediatamente en resultados.*

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la *utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.* El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas *al final de cada período.*

**2.6.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos *incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.* Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, *en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido *legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal,* los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, *excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.*

**2.7 Provisiones** - Se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen *beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.*

El importe reconocido como provisión *debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.*

- 2.8 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.
- 2.9 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.10 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.11 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.11.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.12 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.12.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**2.12.2 Baja de un pasivo financiero** - La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

**2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

**Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012 y Ciclo 2011-2013**

La Sucursal ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2010-2012 y ciclo 2011-2013 por primera vez en el presente año. Una de las mejoras anuales requiere que las entidades revelen los juicios aplicados por la administración en la aplicación de los criterios de agregación establecidas en el párrafo 12 de la NIIF 8 Segmentos de Operación. La Sucursal ha agregado varios segmentos operativos en un solo segmento de operación e hizo las revelaciones requeridas en la Nota 16 de acuerdo con las enmiendas. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Sucursal.

**2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014		Enero 1, 2016



### 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 *Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo* - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 y 7.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, un resumen del efectivo y los equivalentes de efectivo es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha	171,111	36,852
Caja	<u>300</u>	<u>300</u>
Total	<u>171,411</u>	<u>37,152</u>

### 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
Consortio Equitesa - Equitransa	<u>88,384</u>	-
Total	<u>88,384</u>	-

### 6. MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen muebles y equipos es como sigue:



## 7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	-	784
Cuentas por pagar no relacionadas	<u>155,456</u>	<u>151,825</u>
Total	<u>155,456</u>	<u>151,609</u>

## 8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado - IVA	14,077	27,823
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	-	3,035
Retenciones de impuesto al valor agregado	<u>36,368</u>	<u>-</u>
Total	<u>50,445</u>	<u>30,858</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,034	5,497
Impuesto a la renta por pagar	22,887	7,480
Retenciones al impuesto al valor agregado - IVA por pagar	<u>12,120</u>	<u>1,893</u>
Total	<u>39,041</u>	<u>14,870</u>

**8.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados.** - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable al 31 de diciembre del 2015 es el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuestos a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos; para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

La siguiente es una conciliación entre el gasto estimado del impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2015 a la utilidad antes del impuesto a la renta.

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
Costo	7,001	2,179
Depreciación acumulada	<u>(750)</u>	<u>(165)</u>
<b>Total</b>	<b><u>6,251</u></b>	<b><u>2,014</u></b>

Un detalle acorde a la clasificación de muebles y equipos es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación y software	779	685
Muebles y enseres	974	535
Equipos de oficina y otros	<u>4,498</u>	<u>794</u>
<b>Total</b>	<b><u>6,251</u></b>	<b><u>2,014</u></b>

Los movimientos del costo de muebles y equipos fueron como sigue:

	Equipos de computación y <u>software</u>	Muebles y <u>enseres</u> (en U.S. dólares)	Equipos de <u>oficina y otros</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	850	536	793	2,179
Adquisiciones	<u>438</u>	<u>500</u>	<u>3,884</u>	<u>4,822</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,288</u>	<u>1,036</u>	<u>4,677</u>	<u>7,001</u>

Los movimientos en depreciación acumulada de muebles y equipos fueron como sigue:

	Equipos de computación y <u>software</u>	Muebles y <u>enseres</u> (en U.S. dólares)	Equipos de <u>oficina y otros</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación</i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	165	-	-	165
Depreciación	<u>344</u>	<u>62</u>	<u>179</u>	<u>585</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>509</u>	<u>62</u>	<u>179</u>	<u>750</u>

	... diciembre 31... <u>2015</u>	<u>2014</u> (no auditado) (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	166,515	25,983
Gastos no deducibles	<u>40,774</u>	<u>8,018</u>
Utilidad tributaria	<u>207,289</u>	<u>24,393</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>45,604</u>	<u>7,480</u>
Anticipo calculado (2)	<u>1,925</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>45,604</u>	<u>7,480</u>

- (1) A partir del 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... diciembre 31... <u>2015</u>	<u>2014</u> (no auditado) (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	45,604	7,480
Pagos efectuados (retenciones en la fuente)	<u>(22,717)</u>	<u>(7,480)</u>
Saldos al fin del año	<u>22,887</u>	<u>-</u>

La Sucursal puede compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

Las declaraciones de impuestos a la renta presentada por la Sucursal por los años 2011 al 2015 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

## 9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

## 10. PATRIMONIO

**14.1 Capital asignado** - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país en el año 2012.

**14.2 Utilidades retenidas** - Corresponde a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sujetas a distribución.

**14.3 Dividendos** - A partir el 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 del impuesto a la renta.

## 11. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
	(en U.S. dólares)	
Ingresos operacionales	<u>1,289,465</u>	<u>303,457</u>
Total	<u>1,289,465</u>	<u>303,457</u>

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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



ESPACIO EN BLANCO

	... diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(no auditado)
		(en U.S. dólares)
<i>Costos operacionales</i>	<u>935,670</u>	<u>212,541</u>
<i>Gastos de personal</i>	<u>5,357</u>	<u>4,941</u>
<i>Gastos administrativos</i>		
Arriendo	10,070	8,100
Impuestos y contribuciones	402	-
Servicios de terceros	98,364	29,829
Gastos de viaje	13,456	2,061
Transportes	6,750	1,639
Promociones y publicidad	12,065	360
Otros gastos	<u>40,231</u>	<u>19,688</u>
Sub total	<u>181,338</u>	<u>61,677</u>
<i>Gastos por depreciaciones</i>	<u>585</u>	<u>165</u>
Total	<u>1,122,950</u>	<u>279,324</u>

### **13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 15 de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Apoderado General de la Sucursal en abril del 2016. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por Casa Matriz sin modificaciones.

