

## **EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

La Sucursal fue constituida en la ciudad de Zaragoza (España) el 2 de noviembre del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza con fecha 20 de noviembre del 2012 bajo la razón social "Eathisa Ingeniería y Servicios, S.A.". La compañía registra como accionistas al señor Aitor Elexpe Tudela y a la señora María Lourdes Elexpe Tudela.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, con fecha 29 de abril del 2013, en las instalaciones de la compañía ubicadas en Zaragoza (España), se aprueba lo siguiente: i) el inicio de las operaciones mercantiles en la República del Ecuador; ii) designación del Apoderado especial de la nueva compañía; y, iii) la conformación del capital social de la misma.

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.13.2821, del 7 de junio del 2013, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, autoriza el establecimiento de la sucursal de la compañía extranjera Eathisa Ingeniería y Servicios S.A., de nacionalidad Española, siendo ésta inscrita en el Registro Mercantil de Quito con fecha 19 de junio del 2013, con domicilio en la ciudad de Quito.

Su objeto social es el desarrollo de ingeniería, consultoría, servicios de inspección técnica de equipos, suministros de equipamiento, precomisionamiento de proyectos, comisionamiento de proyectos, puesta en marcha de proyectos, asesoría financiera, operativa de proyectos y de inversiones inmobiliarias o mobiliarias.

##### **1.2 Déficit acumulado y de capital de trabajo**

La Administración de la Sucursal a la fecha presenta pérdidas acumuladas por US\$39.966 que al 31 de diciembre del 2017 superan el 50% del capital asignado, manteniendo además un patrimonio negativo y un déficit en su capital de trabajo de US\$37.966 en la fecha antes indicada. La Sucursal si bien ha conseguido contratos específicos en los últimos años (Ver nota 23), no ha logrado consolidar su operación; por estos motivos la Administración continúa realizando importantes esfuerzos para mantener sus actividades en el país a través del fortalecimiento de su posición financiera y la obtención de nuevos contratos de consultoría y construcción en los sectores público y privado.

En estas condiciones, la continuación de las operaciones de la Sucursal, depende de que su Casa Matriz continúe proporcionando apoyo financiero y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.

A fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Administración de la Sucursal ha evaluado distintas alternativas que incluyen el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura comercial y financiera a

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

además de los cambios que permitan generar utilidades en el futuro y absorber las pérdidas acumuladas. Estos planes, entre otros, incluyen:

- Capitalización que permita eliminar el patrimonio negativo y mejorar el capital de trabajo,
- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales proveedores de bienes y servicios, y/o
- Fortalecimiento de los esfuerzos comerciales de la Sucursal para la generación y consecución de nuevos proyectos de venta que permitan el aumento de los ingresos, así como robustecer las alianzas comerciales con otras empresas.

La Administración de la Sucursal basada en los planes descritos, y contando con el apoyo de su Casa Matriz, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no lograren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas (Ver además Nota 24).

#### 1.3 Situación financiera actual

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

En este ambiente se ha desarrollado el sector de la construcción, que de la mano con el incremento de los créditos otorgados por las entidades financieras para este sector en comparación con el año 2016, influyeron para que se presente una reactivación.

Finalmente la economía, en su sector comercial se dinamizó reflejando un incremento del 21% en las importaciones no petroleras, que si bien genera un desequilibrio en balanza comercial, se encuentra apalancado por la oferta de créditos de consumo de los bancos.

#### 1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2018 de la Gerencia General y

## **EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

posteriormente serán puestos a consideración de la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable:	1de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicacadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta Norma reemplaza a la NIC 11y NIC 18.	1de enero del 2018
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1de enero del 2021

La Administración del Fideicomiso estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generarán un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a las NIIF 9 y 15; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a:

- NIIF 15: El ingreso de la Sucursal se encuentra respaldado en contratos de servicios de construcción en función al objeto de la Sucursal, en los cuales se identifica una sola obligación de desempeño por cada contrato suscrito. Cada contrato se especifica el precio de la transacción; los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos, por lo tanto, no se esperan efectos significativos en la aplicación de esta norma. Sin embargo; esto no implica que en un futuro próximo las condiciones de negocio puedan cambiar o acoplarse a requerimientos específicos de clientes de la Sucursal, requerimiento que impliquen ciertas consideraciones adicionales exigidas por la NIIF 15.

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta en 90 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.

#### 2.3 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Clasificación

La Sucursal clasifica su activo financiero en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sucursal mantuvo activos financieros en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar", y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

##### Reconocimiento

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

###### (a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios de consultoría y construcción civil en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles a corto plazo.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por partes relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles a corto plazo.

###### (b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden principalmente a obligaciones de pago por la prestación de servicios relacionados con la generación de ingresos y préstamos en efectivo para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

#### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Sucursal establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sucursal no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por cuanto considera que no existen riesgos de cobrabilidad en las mismas.

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones de impuesto a la renta y crédito tributario de impuesto al valor agregado, que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios comprende tuberías necesarias para la construcción de las redes de agua potable y alcantarillado de la parroquia Mataje en la provincia de Esmeraldas, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

#### 2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Sucursal no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

#### 2.9 Beneficios a los empleados

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos del periodo.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Bonos y comisiones: Comprenden bonos y comisiones devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Sucursal.

#### 2.10 Anticipos de clientes

Corresponde al efectivo recibido de clientes, los mismos que son establecidos mediante un acuerdo contractual suscrito con los mismos, estos anticipos se liquidan en función al planillaje mensual y avance de obra que ejecuta la Sucursal.

#### 2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sucursal tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Sucursal. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos se reconocen de acuerdo al avance real del proyecto, es decir en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Sucursal hace la entrega de sus productos y servicios

## **EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **2.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sucursal se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

#### **(a) Riesgos de mercado**

##### **(i) Riesgo de precio**

La Sucursal está expuesta al riesgo de mercado el cual es sensible a los indicadores en los sectores de servicios y construcción. Su principal riesgo en este sentido está influido por variables, como el índice de precios al consumidor (IPCo) correlacionado con la inflación, que afectaría al determinar los precios de los servicios de consultoría y construcción en relación a la competencia.

La Administración reduce su exposición al riesgo de mercado al incluir en cada contrato una cláusula de reajustes de precios, misma que se utiliza exclusivamente para determinar las variaciones en los componentes de los precios unitarios justificados en las planillas de avance de los servicios prestados por la Sucursal, en función de los índices de precios al consumidor (IPCo).

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Sucursal no registra activos y pasivos que generen intereses a tasas fijas o variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Efectivo en Bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Sucursal mantiene su efectivo y equivalente de efectivo, en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2017</u>	<u>Calificación</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-		AAA-

(1) Calificaciones de Riesgo emitida por las Agencias Calificadoras Bank Watch Ratings S.A y Pacific Credit Rating

Cuentas por cobrar clientes

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes o una deficiencia en su cobranza.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Sucursal para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de saldos de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

## **EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### **(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sucursal se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Sucursal mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año.

La Sucursal durante los ejercicios económicos 2017 y 2016, concentró su apalancamiento netamente con capital propio.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad que se maneja internamente, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

La Sucursal no mantiene instrumentos derivados. Los pasivos financieros de la Sucursal se presentan en el estado de situación financiera. Dichos montos son flujos de efectivo no descontados, puesto que son exigibles a 30 días.

#### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a su Casa Matriz, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Sucursal se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad en cada proyecto, lo cual permitirá cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, consistente con la industria, la Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue el siguiente:

	2017	2016
Sobregiro bancario	553	-
Proveedores	13.588	16.111
Cuentas por pagar a partes relacionadas	73.115	80.086
	<u>87.256</u>	<u>96.197</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(74)	(44.917)
Deuda neta	87.182	51.280
Total patrimonio neto	(37.966)	13.257
Capital total	49.216	64.537
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>177%</b>	<b>79%</b>

Las principales fuente de apalancamiento son sus partes relacionadas.

#### 4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Sucursal realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sucursal no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

#### 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

##### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalente del efectivo	<u>74</u>	<u>44.917</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	34.702	113.371
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2.673	1.368
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>37.449</u></u>	<u><u>159.656</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	13.588	16.111
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	73.115	80.086
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>86.703</u></u>	<u><u>96.197</u></u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen elementos en los estados financieros medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior. Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	74	74
Banco (1)	-	44.843
	<u>74</u>	<u>44.917</u>
Sobregiro bancario	(553)	-
	<u>(479)</u>	<u>44.917</u>

(1) Corresponde al efectivo mantenido en el Banco Bolivariano S.A.

**7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	<u>34.702</u>	<u>113.371</u>

(1) Corresponde principalmente a prestación de servicios de consultoría y construcción a Minevol S.A. y a Consorcio Rio Mataje (Ver Nota 23).

**8 IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	21.347	17.508
Credito tributario del IVA (2)	5.613	20.432
	<u>26.960</u>	<u>37.940</u>

(1) Corresponden a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, las cuales son compensadas con la determinación de dicho impuesto. Ver Nota 15 (b).

(2) Corresponde al IVA generado en las adquisiciones de bienes y servicios.

**9 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a adiciones de tubería para la construcción de la red de agua potable en el Cantón Mataje por US\$20.618.

**10 PROVEEDORES**

Composición:

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bernardo Jimenez	3.805	-
Fernandez Acuña Germán	2.979	2.979
Intriago y Carreno Tierras Estrategicas S.A.	2.100	2.100
Vera Gonzalez Gonzalo Hugo	1.701	1.701
Otras cuentas por pagar menores	1.381	357
Mullo Robles Jenny	641	551
Humberto Garcia	500	500
Agencia de Viajes Gardner y Lalama C.A.	481	481
Oto Toaquiza Celinda	-	4.400
Profile Cía. Ltda.	-	2.464
Calo Catota Jorge	-	578
	<u>13.588</u>	<u>16.111</u>

**11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Sucursal, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**(a) Saldos**

(Véase página siguiente)

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Gonzalo Diaz	Gerente General	Comercial	-	39
Tecnorecursos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	2.594	1.329
E.V Consultores & Asociados S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	79	-
			<u>2.673</u>	<u>1.368</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Energy Trading S.A. (1)	Entidad del Representante Legal	Comercial	66.601	66.601
Gonzalo Diaz	Gerente General	Préstamo	-	7.827
Villalobos Luis	Entidad del Grupo	Comercial	173	172
Aitor Elexpe Tudela	Accionista de la Entidad Controladora	Préstamo	5.486	5.486
Esteban Subia	Entidad del Representante Legal	Comercial	228	-
JTP Cia. Ltda	Entidad del Grupo	Comercial	627	-
			<u>73.115</u>	<u>80.086</u>

(1) Corresponde a la prestación de servicios de ingeniería y construcción efectuados en el año 2014 (Ver además Nota 24).

#### (b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pagos de servicios</u>					
E.V. Consultores & Asociados S.A. (1)	Chile	Entidad del Grupo	Comercial	84.491	50.000
Tecnorecursos S.A.	Chile	Entidad del Grupo	Comercial	-	71.854
				<u>84.491</u>	<u>121.854</u>
<u>Préstamos</u>					
Eathisa Ingeniería y Servicios S.A.	España	Entidad Controladora	Préstamo	-	-
Gonzalo Díaz	Ecuador	Representante Legal	Préstamo	-	3.057
				<u>-</u>	<u>3.057</u>
<u>Asignación de recursos</u>					
Eathisa Ingeniería y Servicios S.A. (Véase nota 17)	España	Entidad Controladora	Asignación de recursos	-	10.000

(2) Corresponde a un contrato de prestación de servicios de ingeniería, mediante el cual E.V. Consultores & Asociados S.A., se compromete a elaborar los estudios a nivel de diseños definitivos para ejecutar el Plan Maestro de agua potable y alcantarillado de la ciudad de Otavalo, en la provincia de Imbabura por un valor de US\$199.151, dicho contrato tuvo un plazo 130 días. (Ver Nota 23)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante los años 2017 y 2016, no se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente. Los saldos por pagar a compañías y partes relacionadas no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

**(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por la Administración de la Sucursal durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	<u>36.000</u>	<u>36.000</u>

**12 ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 constituye el saldo del anticipo recibido por parte del Consorcio Río Mataje por US\$71.994 para la construcción de redes de agua potable y alcantarillado de la parroquia Mataje. (Ver Nota 23).

**13 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décima tercera y cuarta remuneración	4.637	4.637
Sueldos por pagar	3.303	1.856
Vacaciones por pagar	1.146	-
Aporte patronal y personal	648	2.083
Participación de empleados en las utilidades	-	121
	<u>9.734</u>	<u>8.697</u>

**14 IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	7.062	19.580
Retenciones por pagar	5.328	12.111
	<u>12.390</u>	<u>31.691</u>

**15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(41.233)	806
Menos: Participación laboral	-	(121)
Utilidad antes de impuestos	<u>(41.233)</u>	<u>685</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	2.502	1.873
Base imponible total	<u>(38.731)</u>	<u>2.558</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	<u>-</u>	<u>563</u>
Anticipo de impuesto a la Renta	-	746
Total impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>746</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponden principalmente a intereses y multas por US\$687 (2016: US\$1.193) y costos y gastos sin sustento por US\$1.815 (2016: US\$680).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Impuesto a la renta causado	-	746
Menos:		
Retenciones efectuadas años anteriores	(17.508)	(15.423)
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(3.839)</u>	<u>(2.831)</u>
Saldo a favor de la Sucursal (Ver Nota 8)	<u>(21.347)</u>	<u>(17.508)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Sin embargo, dentro del código de Producción Comercio e Inversiones, se establece que las sociedades recién constituidas a partir de su publicación (29 de diciembre del 2010), estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Durante el año 2017 la Sucursal en base a lo anteriormente expuesto, no determinó anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**(c) Impuesto a la Renta Diferido**

Dada la naturaleza de las operaciones de la Sucursal no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

**(d) Precios de Transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Sucursal no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

**(e) Otros asuntos**

**“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:** El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Sucursal considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a

## EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Sucursal, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**16 CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende 2.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1.00 cada una; siendo su Casa Matriz una compañía extranjera domiciliada en España.

**17 APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Corresponden a aportación recibida en el año por parte de su Casa Matriz en efectivo por US\$10.000, la Administración consideró devolver y reversar dicho aporte durante el año 2017.

**18 RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Matriz y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**19 INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gallegos Adrian (1)	119.703	71.618
Consorcio Río Mataje (2)	70.323	139.859
Minevol S.A.	64.309	-
Otros ingresos	1.882	-
	<u>256.217</u>	<u>211.477</u>

(1) Corresponde al ingreso por el desarrollo de los Estudios a Nivel de Diseño del Plan Maestro de Agua potable en el cantón Otavalo en la provincia de Imbabura.

(2) Corresponde a la construcción de las redes de agua potable y alcantarillado de la Parroquia Mataje. (Ver Nota 23)

**20 COSTOS DE VENTA**

(Véase página siguiente)

**EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Asesorías profesionales y consultorias	100.546	61.075
Suministros, materiales y equipos	77.604	34.694
Otros	9.350	4.539
Arriendos, alquiler y mantenimiento	8.780	6.455
Sueldos y beneficios sociales	7.573	9.031
	<u>203.854</u>	<u>115.794</u>

**21 GASTOS DE PERSONAL**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	36.000	36.000
Bonos y comisiones	-	2.370
Beneficios sociales	13.176	8.726
	<u>49.176</u>	<u>47.096</u>

**22 GASTOS POR HONORARIOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consultorias y asesorías profesionales (1)	10.031	-
Honorarios contables, tributarios y otros	17.974	28.951
	<u>28.005</u>	<u>28.951</u>

(1) Corresponde a honorarios pagados a ingenieros civiles para el desarrollo del proyecto en Rio Mataje.

**23 CONTRATOS**

(Véase página siguiente)

## **EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Subcontrato suscrito con Minevol S.A.

Con fecha 7 de julio del 2017, la Sucursal suscribió con la Compañía Minevol S.A, un subcontrato para la realizar el trasportes de las juntas de desmontaje y bridas hasta el campamento central de Minevol S.A en el Cantón Pelileo, provincia de Tungurahua, por un valor de US\$ 64.308,89; dicho contrato tuvo un plazo 60 días.

Para la ejecución del mencionado contrato, las partes acordaron un anticipo del treinta por ciento del monto total, a la firma del contrato.

#### Subcontrato suscrito con Adrián Gallegos.

Al 2016 y 2017, la Sucursal mantiene suscrito con el señor Adrián Gallegos, un subcontrato para el desarrollo de los estudios a nivel de diseños del plan maestro de agua potable y alcantarillado de la Ciudad de Otavalo, provincia de Imbabura, por un valor de US\$ 243.406,79; dicho contrato tuvo un plazo 120 días; sin embargo por la naturaleza del trabajo dicho contrato se ha desarrollado por fases durante ambos años.

Para la ejecución del mencionado contrato, las partes acordaron un anticipo del cuarenta por ciento del monto total, a la firma del contrato.

#### Subcontrato suscrito con el Consorcio Río Mataje

Con fecha 21 de noviembre del 2016, la Sucursal suscribió con el Consorcio Río Mataje, un subcontrato para la realizar la construcción de las redes de agua potable y alcantarillado de la parroquia Mataje, cantón San Lorenzo ubicado en la provincia de Esmeraldas, por un valor de US\$319.844,54; dicho contrato tuvo un plazo 90 días.

Para la ejecución del mencionado contrato, las partes acordaron un anticipo del cuarenta por ciento del monto total, a la firma del contrato.

#### Contratos de servicio suscrito EV Consultores & Asociados S.A.

Con fecha 3 de agosto del 2016, la Sucursal suscribió con EV Consultores & Asociados S.A., un contrato de prestación de servicios de ingeniería, mediante el cual la Contratada se compromete a elaborar los estudios a nivel de diseños definitivos para ejecutar el Plan Maestro de agua potable y alcantarillado de la ciudad de Otavalo, en la provincia de Imbabura por un valor de US\$199.151, dicho contrato tuvo un plazo 130 días.

## **24 EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 10 de enero del 2018, mediante Junta General de Accionistas, se acordó el registro de la extinción de la cuenta por pagar por US\$66.601 mantenida desde el año 2014 con Energy Trading S.A., al haber sido declarada disuelta por inactividad por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.