

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Sucursal	-	Eathisa Ingeniería y Servicios S.A. (Sucursal Ecuador)

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía 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 Situación financiera actual

La Sucursal si bien ha conseguido contratos específicos en los últimos años (Ver nota 24), no ha logrado consolidar su operación en Ecuador; 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.

Debido a esta situación, la continuidad de sus operaciones como entidad en marcha dependerá de que su Casa Matriz continúe proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito, así mismo se deberá obtener una inversión de capital urgente para poder cubrir las pérdidas acumuladas y salir de la causal de Disolución por falta de patrimonio.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos, 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 de crecimiento no logren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de junio 2020, de la Gerencia General y 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 2019 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 2019 y 2018 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.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros de los años 2019 y 2018 se han efectuado ajustes y/o agrupaciones en los mismos para fines comparativos.

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:

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de 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).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

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

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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, 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 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:

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

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:

- (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 a corto plazo.
- (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 estimación 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.

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, 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.

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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2019 y 2018, 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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

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 son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Sucursal presta sus servicios al comprador, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

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.

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 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).

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:

(Véase página siguiente)

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	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.
- 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 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente con capital propio.

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 sus accionistas, 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.

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 2019 y 2018, la Sucursal no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Categorías de instrumentos financieros

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

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 2019 y 2018, 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:

DESCRIPCION		2019	2018
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		428.16	17,173.00

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

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

DESCRIPCION		2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS		32,963.83	25,497.78
OTRA CUENTAS POR COBRAR		300.00	-
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES		- 289.77	- 289.77
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		32,974.06	25,208.01

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a facturación por prestación de servicios de consultoría y construcción (Ver Nota 24).

8 IMPUESTOS POR RECUPERAR

(Véase página siguiente)

Composición:

DESCRIPCION		2019	2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)		12,379.45	18,418.26
OTROS		-	-
TOTAL CRÉDITO FISCAL		12,379.45	18,418.26

- (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

Actualmente no hay inventarios.

10 PROVEEDORES

Composición:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019		2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS		20368.76	17,882.31
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		5,849.71	28,733.04

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los proveedores más importantes son:

PROVEEDORES NACIONALES			
codprov	nomcli	concepto	saldo
	HUMBERTO GARCIA	SALDO INICIAL	-500.00
	FERNANDEZ ACUÑA GERMAN BOLIVAR	SALDO INICIAL	-2,979.20
	MULLO ROBLES JENNY ELIZABETH-PROV.MATAJE	SALDO INICIAL	-641.20
	DELTA MONTERO	SALDO INICIAL	-11.00
	BERNARDO JIMENEZ	SALDO INICIAL	-3,804.97
	INTRIAGO Y CARRENO TIERRAS ESTRATEGICAS	SALDO INICIAL	-2,100.00
	VERA GONZALEZ GONZALO HUGO	SALDO INICIAL	-1,700.71
	AGENCIA DE VIAJES GARNER Y LLALAMA	SALDO INICIAL	-481.02
07/02/2019	DIAZ JIJON GONZALO VICENTE	FC # 000000227	-3640
13/02/2019	SALAS ESCOBAR NELSON EDUARDO	FC # 000001046, SALAS ESCOBAR NELSON EDUARDO	-101.6
	TOTAL		-15,959.70

11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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

PROVEEDORES EXTERIORES			
SALDO INICIAL	VILLALLOBOS LUIS		172.06
SALDO INICIAL	AITOR ELEXPE		5486.26
11/06/2019	EV CONSULTORES ASOCIADOS S.A		4237
		TOTAL EXTERIOR	9895.32

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) 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 2019 y 2018

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	<u>36,000</u>	<u>36,000</u>

12 ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre constituye el saldo del anticipo recibido por parte del proyecto Otavalo y Proyecto Correa, para la construcción Plan Maestro (Ver Nota 24)

13 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019	2019	2018
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	-
OBLIGACIONES CON EL IESS	3,691.37	752.49
JUBILACIÓN PATRONAL	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	29,769.03	7,898.99
TOTAL	33,460.40	8,651.48

14 IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	3,306	-
Retenciones por pagar	1,218	-
	<u>4,524</u>	<u>-</u>

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 al 2019 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 2019 se determinó como sigue:

	2019
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(49,055.08)
Menos: Participación laboral	-
Utilidad antes de impuestos	(49,055)
Más: Gastos no deducibles (1)	16,075
Base imponible total	(32,980)
Tasa de impuesto a la renta	25%
Impuesto a la renta calculado	0
Anticipo de impuesto a la Renta	-
Total impuesto a la renta causado	746

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 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

(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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La Sucursal no ha efectuado durante los años 2019 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2019 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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

abril del 2019”: 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 2019” 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 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 2019 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El capital asignado de la Sucursal Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponden a aportación recibida a la fecha por parte de su casa matriz en efectivo por \$ 83,871.00 .

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 (Ver además nota 19).

19 ABSORCIÓN DE PERDIDAS

Actualmente no se ha podido seguir compensando pérdidas.

20 INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Composición:

	<u>2019</u>	
Consortio Camuendo (1)	102,161	
Servicios Exterior	1,419	
	-	
	<u>103,580</u>	<u> </u>

(1) Corresponde a la construcción de la Planta de Tratamiento Camuendo. (Ver Nota 24)

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

21 COSTOS DE VENTA

Composición:

5.04.	COMPRAS NETAS DE BIENES NO PR			
5.04.01.	MATERIALES DIRECTOS			
5.04.01.01.	MATERIALES DIRECTOS PROYECTOS			
5.04.01.01.005	MATERIALES EN GENERAL Y FERRE	12,802.55		
5.04.01.01.009	EQUIPO MENOR Y HERRAMIENTAS	5,142.54		
5.04.01.01.011	COMBUSTIBLES	869.54		
5.04.01.01.014	GASTOS DE MONTAJE	10,717.11		
5.04.01.01.015	VISITAS TÉCNICAS	975.74		
5.04.01.01.	TOTAL MATERIALES DIRECTOS		30,507.48	
5.04.01.	TOTAL MATERIALES DIRECTOS		30,507.48	
5.04.	TOTAL COMPRAS NETAS DE BIENES NO			30,507.48
5.	TOTAL COSTOS			64,258.28
				<hr/>
				64,258.28

22 GASTOS DE PERSONAL

6.01.01.01.	TOTAL CARGOS POR NOMINA Y	36000
6.01.02.01.	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD	7637.39
6.01.03.01.	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E	3706.23
6.01.05.01.	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y	550
6.01.07.01.	TOTAL HONORARIOS A EXTRANJEROS	11150
6.01.08.01.	TOTAL MANTENIMIENTO Y	223.38
6.01.09.01.	TOTAL ARRENDAMIENTO DE BIENES	900
6.01.12.01.	TOTAL COMBUSTIBLE	281.7
6.01.13.01.	TOTAL LUBRICANTES	8.03
6.01.15.01.	TOTAL TRANSPORTE	227.63
6.01.16.01.	TOTAL GASTOS DE GESTION	469.97
6.01.18.02.	TOTAL PAGO POR OTROS SERVICIOS	23.89
6.01.20.01.	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	7379.74
6.02.16.01.	TOTAL GASTOS DE GESTION	2103.87
6.02.18.02.	TOTAL PAGOS POR OTROS SERVICIOS	1310.92
6.03.02.01.	TOTAL COMISIONES	328.94
6.06.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES	16075.06
	TOTAL	88376.75

EATHISA INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. (Sucursal Ecuador)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

23 CONTRATOS

Subcontrato suscrito con el Consorcio Camuendo

En el año 2019, se terminó de ejecutar el contrato para la realizar la construcción de la Planta de Tratamiento cantón Otavalo ubicado en la provincia de Imbabura.

24 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Cordiales saludos,



Ing. Esteban Subia

CI. 1715615595

APODERADO GENERAL