

# **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre  
de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015**

---

## Contenido

Opinión de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

1. Identificación de la Sucursal
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Medición a valor razonable
8. Política y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios
10. Costos y gastos
11. Efectivo y equivalentes de efectivo
12. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar
13. Saldos y transacciones con entidades relacionadas
14. Activos por impuestos corrientes
15. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar
16. Impuesto a la renta
17. Patrimonio de la Sucursal
18. Eventos subsecuentes
19. Autorización de los estados financieros

### Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cda Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond. Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado Especial de:

**Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE**  
(Sucursal Ecuador)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Incertidumbre material sobre negocio en marcha

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 ya que los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable como empresa en marcha, sin embargo, la Sucursal mantiene operaciones limitadas lo que genera una incertidumbre sobre su operación. Esta condición, indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha"

### **Responsabilidades de la administración de la entidad con respecto a los estados financieros**

La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Sucursal considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Sucursal no pueda continuar como un negocio en marcha.

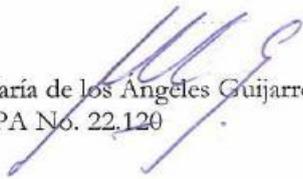
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)**, al 31 de diciembre de 2016.

Abril, 20 de 2017  
Quito, Ecuador



María de los Ángeles Guijarro  
CPA No. 22,120

*Grant Thornton Drag Ecuador Cia. Ltda.*  
RNAE No. 322

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A ISDEFE (Sucursal Ecuador)

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016,

Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	2015
<b>Activo</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	11	1.963.035	216.615
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	12	408.218	2.448.821
Activos por impuestos corrientes	14	187.973	471.177
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.559.226</b>	<b>3.136.613</b>
<b>No Corriente</b>			
Otros Activos		12.147	12.147
<b>Total activo no corriente</b>		<b>12.147</b>	<b>12.147</b>
<b>Total activo</b>		<b>2.571.373</b>	<b>3.148.760</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13 y 15	2.450.405	3.058.986
Pasivos por impuestos corrientes		47.941	16.832
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.498.346</b>	<b>3.075.818</b>
<b>Patrimonio</b>	17	<b>73.027</b>	<b>72.942</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.571.373</b>	<b>3.148.760</b>

  
 Dra. Paola Gachet  
 REPRESENTACIÓN Y ASESORÍA FEREP CÍA. LTDA.  
 Apoderada General

  
 World Accounting Services S.C.C.  
 R.U.C. 179178781041  
 Sr. Christian Cobo  
 Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A ISDEFE (Sucursal Ecuador)

### Estado de Resultado Integral

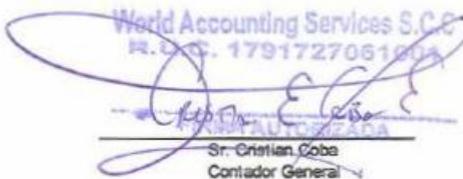
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016,

Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	9	78.698	1.362.489
Costo de operación		-	(100.872)
<b>Margen bruta en ventas</b>		<b>78.698</b>	<b>1.261.617</b>
Otros Ingresos		-	3.865
Gastos Administrativos	10	(77.248)	(1.303.809)
Otros gastos		(114)	-
<b>Total gastos</b>		<b>(77.362)</b>	<b>(1.299.944)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.336</b>	<b>(38.327)</b>
Impuesto a la renta	16 (a)	1.251	26.888
<b>Resultado neto</b>		<b>85</b>	<b>(65.215)</b>

  
 Sr. Paola Gachet  
 REPRESENTACIÓN Y ASESORÍA FEREP CIA. LTDA.  
 Apoderada General

  
 World Accounting Services S.C.C.  
 R.U.C. 1791727061003  
 Sr. Cristian Cobo  
 Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A ISDEFE (Sucursal Ecuador)

### Estado de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2016,

Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre del 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

		Capital Asignado	Resultados Acumulados		Total
			Resultados Acumulados	Resultado neto del año	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	17	12.500	(11.331)	136.988	138.157
Transferencia a resultados acumulados			136.988	(136.988)	-
Resultado neto				(65.215)	(65.215)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	17	12.500	125.657	(65.215)	72.942
Transferencia a resultados acumulados			(65.215)	65.215	-
Resultado neto				85	85
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	17	12.500	60.442	85	73.027

  
**Dña. Paola Gachet**  
 REPRESENTACIÓN Y ASESORÍA FEREP CIA. LTDA.  
 Apoderada General

  
 World Accounting Services S.A.C.  
 R.D.C. 1791727081004  
 Sr. Cristian Caba  
 Contador General

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A ISDEFE (Sucursal Ecuador)

### Estado de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016

Con cifras comparativas del año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2016	2015
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	2.357.722	144.349
Efectivo utilizado en proveedores y otros.	(611.302)	(894.471)
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>1.746.420</b>	<b>(750.121)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo provisto por inversiones mantenidas al vencimiento	-	134.232
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>134.232</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1.746.420</b>	<b>(595.889)</b>
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	216.615	812.504
<b>Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1.963.035</b>	<b>216.615</b>

  
 Srta. Paola Gachet  
 REPRESENTACIÓN Y ASESORÍA FEREP CÍA. LTDA.  
 Apoderada General

  
 World Accounting Services S.C.C.  
 R.U.C. 1791727061004  
 Sr. Cristian Goba  
 Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – E.U.A.)

### 1. Identificación de la Sucursal

**Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A ISDEFE (Sucursal Ecuador)**, fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 2013, con un plazo de duración de cincuenta años, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

### 2. Operaciones

El objeto social de la Sucursal es la prestación de servicios de consultoría en especial pero no limitados a las áreas de defensa y seguridad.

Con fecha 29 de noviembre de 2013, se forma un Consorcio con TYP SA S.A, con el fin de suscribir un contrato con el Ministerio de Educación, para ejecutar los “Estudios de diseños definitivos para la construcción de la Universidad Nacional de Educación UNAE”; la participación que le corresponde a la Sucursal es el 51%.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no mantiene contratos firmados o en proceso de ejecución, adicionalmente su principal contrato mantenido con el Consorcio TYP SA S:A se encuentra en proceso de cierre, lo que genera una incertidumbre sobre su operación, no obstante, existe el compromiso por parte de sus accionistas y administradores para aumentar su operación normal en el futuro previsible de la Sucursal.

### 3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos

### 4. Cambios en políticas contables

#### a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero 2016 y relevantes para la Sucursal

A partir del 1 de enero 2016 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

- o NIC 38: Se incorporó una presunción refutable de que es inapropiado un método de amortización que se base en los ingresos de actividades ordinarias generadas por una actividad que incluye el uso de un activo intangible. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo intangible, habitualmente, refleja factores que no están directamente vinculados con el consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo intangible. Esta presunción puede evitarse solo en circunstancias limitadas:
  - (a) en las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
  - (b) cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014
  - o NIIF 7 – Instrumentos Financieros: Información a Revelar:
    - Contratos de servicios de administración - Se establece que una entidad evaluará el contrato de servicios de administración de acuerdo con las guías de las NIIF, para decidir si tiene una involucración continuada como resultado de dicho contrato de servicios de administración a efectos de los requerimientos de revelar información.
    - Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados - El IASB decidió modificar el párrafo 44R de la NIIF 7 con las Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014 para aclarar que la información a revelar adicional requerida por las modificaciones a la NIIF 7 sobre compensaciones no lo es de forma específica para todos los periodos intermedios. Sin embargo, al considerar esta modificación, el Consejo destacó que se requiere revelar información adicional en los estados financieros intermedios condensados elaborados de acuerdo con la NIC 34 cuando se exige su incorporación de acuerdo con los requerimientos generales de esa NIIF.

Estas modificaciones a las NIIF que fueron de cumplimiento obligatorio y efectivo en el 2016 no han tenido ninguna incidencia significativa en los resultados financieros o posición de la Sucursal.

### **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Sucursal para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Sucursal no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

La administración de la Sucursal ha iniciado la evaluación del impacto de la NIIF 9 dentro de sus estados financieros, pero todavía no cuenta con información cuantitativa de los posibles efectos que se prevén tendrán relación con el deterioro basado en pérdidas crediticias esperadas.

## - NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, tendrá vigencia obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

La Administración de la Sucursal se encuentra evaluando el método que utilizará para la transición ya sea la aplicación retroactiva a cada periodo de presentación previo de acuerdo a la NIC 8 o de manera retroactiva con efecto acumulado de los cambios en la fecha de aplicación inicial; para esto está analizando de manera detallada los contratos con clientes para determinar el impacto real de los efectos de la NIIF 15 dentro de sus estados financieros, incluyendo los efectos de las clarificaciones realizadas a la norma en el año 2015.

## - Mejoras anuales a las NIIF. Ciclo 2014 – 2016

En diciembre de 2016 el IASB aprobó el documento "Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2014 - 2016". Este documento contiene modificaciones a las siguientes NIIF:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>
NIIF 1	Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.
NIIF 12	Clarificación acerca del alcance de la Norma (a).
NIC 28	Medición de una asociada o un negocio conjunto a valor razonable (b).

- (a) Aplicable para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.  
(b) Aplicable para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la Sucursal se encuentra analizando los efectos de estas mejoras y estima que los mismos no serán significativos dentro de los estados financieros por lo que prevé adoptar las modificaciones en las fechas establecidas como de adopción obligatoria para cada una de ellas

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Sucursal primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Sucursal en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será menor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Sucursal dentro del siguiente ejercicio.

#### - Provisiones por compromisos adquiridos con terceros

Estimaciones contables realizadas por la Sucursal en base a las estadísticas de consumos de bienes y/o servicios, por servicios o productos recibidos pero liquidadas generalmente en el mes siguiente cuando se recibe la factura y se conoce el valor real del pasivo.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

#### **d) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador), y excepto por lo expresado en la nota 2 a los estados financieros sobre las operaciones existentes, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **e) Ingresos por prestación de servicios**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar

#### Ingreso por venta de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A.

## ISDEFE (Sucursal Ecuador)

Los activos dentro de esta categoría se miden al valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de resultados. Los valores razonables de los instrumentos financieros de derivados se determinan por referencia a las operaciones de mercado activas o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

### ii) Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Sucursal. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la Administración de la Sucursal ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

### iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Sucursal representan obligaciones en valores emitidos, préstamos bancarios, cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de los pasivos financieros se resumen en las notas 5 (j).

### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”), y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de un grupo de activos financieros, que se puede estimar de manera fiable.

Debido a que todos los activos financieros sujetos a evaluación de deterioro están contabilizados al costo amortizado, la Sucursal evalúa primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Sucursal determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Sucursal considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Sucursal que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

## **j) Cuentas por pagar - comerciales**

Las cuentas por pagar – comerciales representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **k) Capital asignado, reservas y distribución de dividendos**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital asignado y los resultados acumulados.

### **Capital asignado**

El capital asignado de la Sucursal representa el monto de la inversión extranjera. La Sucursal está registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador como una Sucursal extranjera.

El capital asignado es de US\$ 12.500 según escritura de constitución de la Sucursal.

### **Resultados acumulados**

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

### **Resultados Acumulados**

De acuerdo a la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo de 2015, las Sucursales deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Sucursal se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **n) Estado de resultado integral**

El estado de resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, costos y gastos, en un único estado financiero.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **6. Riesgos de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Sucursal está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Sucursal por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Sucursal es coordinada con la gerente general, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Sucursal a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Sucursal no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Sucursal se describen más adelante.

### **b) Análisis del riesgo de mercado**

La Sucursal está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo a la sensibilidad de precios, considerando la oferta y demanda de los servicios que presta son forman parte de sus actividades de operación.

### **c) Análisis del riesgo de crédito**

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Sucursal si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales. La Sucursal está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar servicios generando cuentas por cobrar a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Sucursal se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

A continuación, se resumen los vencimientos de sus pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

2016	
	Hasta 3 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.450.405
2015	
	Hasta 3 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.058.986

## e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Sucursal que son asumido en su totalidad por Casa Matriz.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Sucursal.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Sucursal tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 7. Mediciones a valor razonable

### Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Sucursal son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente, como siguen:

	Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados	Cuentas por cobrar y préstamos	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>			
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 11)	1.963.035		1.963.035
Cuentas por cobrar comerciales y otras (nota 12)		408.218	408.218
<b>Total, activos financieros</b>	<b>1.963.035</b>	<b>408.218</b>	<b>2.371.253</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Otros pasivos
<b>Pasivos financieros:</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 15)	2.450.405

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

	2016	2015
	Nivel 1	Nivel 1
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9)	1.963.035	216.615

En los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 3.

### Valor razonable de activos no financieros

La Sucursal no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

### 8. Política y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Sucursal son:

- garantizar la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a sus accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Sucursal en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Sucursal determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente con apalancamiento en el financiamiento obtenido con instituciones financieras, ratio que se presenta a continuación:

	2016	2015
Total, de recursos ajenos (1)	2.290.105	2.898.684
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1.963.035)	(216.615)
Deuda neta	327.070	2.682.069
Total, de patrimonio neto	73.027	233.242
Capital total (2)	400.097	2.915.311
Ratio de apalancamiento (3)	81%	92%

(1) Comprenden los pasivos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

(2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.

(3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

(1) Corresponde a nota de crédito desmaterializada por devolución de impuesto al valor agregado (IVA). Es criterio de la Administración que los valores sean endosados y utilizados para efectuar pagos a sus proveedores.

### 12. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar: (1)</u>		
Consortio ISDEFE- TYPASA	408.218	910.027
Ministerio de Transporte y Obras Públicas		1.519.840
	<u>408.218</u>	<u>2.429.867</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipos	-	18.954
<b>Total</b>	<b><u>408.218</u></b>	<b><u>2.448.821</u></b>

(1) Corresponde al saldo por el reconocimiento de ingresos por avance de obra al 31 de diciembre de 2015.

### 13. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Sucursal realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con Sucursal relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Pasivos</b>		
<u>Cuentas por pagar comerciales (nota 15)</u>		
Ingeniería de sistemas para la defensa de España (1)	1.693.986	2.660.255

(1) Las cuentas por pagar corresponden principalmente a los saldos pendientes por servicios de estudio de diseños.

### 14. Activos por impuestos corrientes

El resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IVA	109.934	352.476
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	37.775	118.701
Retenciones de Impuesto a la Renta (nota 16-a)	40.264	-
<b>Total</b>	<b><u>187.973</u></b>	<b><u>471.177</u></b>

# Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)

	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	22%	294	22%	26.834
Más: gastos no deducibles	17%	957	0%	54
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>39%</b>	<b>1.251</b>	<b>22%</b>	<b>26.888</b>

## b) Revisión fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 al 2016.

## c) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior no superan los US\$ 3.000.000, la Administración considera que la Sucursal se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.