

INGENIERIA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA S.A.

ISDEFE (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

1.- IDENTIFICACION DE LA SUCURSAL Y OPERACIONES

Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador), fue constituida en Quito Ecuador. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 2013, con plazo de duración correspondiente a cincuenta años. El objeto social de la Sucursal es la prestación de servicios de consultoría en especial de las áreas de defensa y seguridad, pero no le halla limitada a las mismas.

El 29 de noviembre 2013, se forma el Consorcio con TYPESA 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, a la Sucursal le corresponde el 51% de participación en este Consorcio.

Con fecha 3 de diciembre 2018 se obtuvo la cancelación ante el Servicio de Rentas Internas del correspondiente Registro Único de Contribuyentes del Consorcio ISDEFE-TYPESA, que se menciona en el párrafo anterior.

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00002663 emitida por el Intendente de Compañías de Quito se resolvió: revocar el permiso de operación concedido a la sucursal de la compañía extranjera de nacionalidad española **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE**, así como disponer el inicio del proceso de liquidación e inscripción de la resolución del 1 de abril 2019.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD / BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Sucursal están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS), vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros al 31 de diciembre 2018 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido en la Ley de Compañías. Sin embargo, la Administración estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para preparar los estados financieros, de acuerdo a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIFS vigentes al 31 de diciembre 2018 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados previamente.

a) Base de medición

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda funcional y de presentación

La Sucursal prepara los estados financieros y sus notas explicativas en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Se considera moneda funcional a la moneda del entorno económico en el que opera una entidad. En el caso de la República del Ecuador; desde marzo del año 2000, la moneda funcional de uso corriente es el dólar de los Estados Unidos de América.

c) Uso de estimaciones y juicio de los Administradores

Para elaborar los estados financieros se han efectuado estimaciones para cuantificar activos y pasivos tomando como base la experiencia y otros factores importantes. Los resultados finales podrían variar de las estimaciones efectuadas y continuamente son revisadas. Los efectos de los cambios en las estimaciones contables son reconocidos en las cuentas de resultados.

Las políticas contables utilizadas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que podrían diferir de los resultados reales. Sin embargo, la Gerencia de la Sucursal considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias y no tienen riesgo de causar un ajuste significativo a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas utilizadas por la Administración en relación con los estados financieros adjuntos se refieren principalmente a:

Pérdidas por deterioro de activos no financieros.
Provisiones por compromisos adquiridos con terceros.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, a menos que se indique lo contrario. **Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE (Sucursal Ecuador)** y excepto por lo mencionado en la Nota No. 1 a los estados financieros sobre las operaciones, se debe indicar que es un ente contable con antecedentes de negocio en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo disponible 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, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

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

f) Costos y gastos

Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, a medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal y puedan ser confiablemente medidos con independencia.

g) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sucursal forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se mide inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente a valor razonable.

Clasificación de los instrumentos financieros

Para efectos de su medición posterior los instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Documentos y cuentas por cobrar.
- Proveedores y otras cuentas por cobrar.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final de cada periodo anual, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero 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, y ese evento tiene efecto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se pueda estimar fiablemente.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto.

h) Impuesto a la renta

La Sucursal registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible establecida de acuerdo a las normas de la Ley de Régimen Tributario y su reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

Se basa en las tasas fiscales y leyes tributarias que se han promulgado a la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto diferido

Se calcula identificando las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera comparada con saldos a efectos fiscales.

i) Otros Activos

Son los negocios que mantiene la Sucursal en entidades en las cuales las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos de este. La Sucursal mide sus negocios conjuntos al momento del reconocimiento inicial al costo y su reconocimiento posterior mediante el método de participación.

j) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Sucursal y los montos se pueden estimar con fiabilidad.

k) Cuentas por pagar comerciales

Representan las obligaciones de pago por compra de bienes 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 otorgadas por acreedores y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

l) Capital asignado y resultados acumulados

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 Sucursal Extranjera con un capital asignado es de USD. 12.500 como consta en la escritura de constitución.

Los resultados acumulados incluyen las utilidades actuales y de ejercicios anteriores.

m) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sucursal ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo. Está compuesto por dinero en efectivo que se mantiene en bancos y los valores negociables de corto plazo con un vencimiento a la fecha del estado de situación financiera igual o menor a tres meses desde la fecha de compra y que son convertibles en efectivo de manera rápida. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

Actividades de operación. Son las que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sucursal, así como otras actividades que no pueden puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

n) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

La Sucursal clasificó y presentó un activo corriente cuando cumplió alguno de los siguientes criterios:

- Se espera consumir en el transcurso del ciclo normal de operaciones.
- Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de balance.
- Cuando es un medio equivalente de pago cuya utilización no es restringida.

Todos los otros activos se clasifican como no corrientes.

La Sucursal clasificó y presentó un pasivo corriente cuando cumplió alguno de los siguientes criterios:

- Se espera liquidar en el transcurso del ciclo normal de operaciones.
- Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- Se espera liquidar dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de balance.
- Cuando la Sucursal no tenía derecho incondicional de aplazar la cancelación del pasivo por al menos 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

o) Estado de resultados integral

Fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, costos y gastos, en un único estado financiero. Se presentan por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gasto se han expuesto teniendo en cuenta su función.

3.- RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Objetivos y política de administración del riesgo.

La Sucursal está expuesta a riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales riesgos son riesgos de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Sucursal es manejada por la Gerencia General y se enfoca en asegurar que los flujos de efectivo a corto y mediano plazo al minimizar la exposición a los diversos mercados financieros.

La Sucursal no se involucra en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones.

b) Análisis del Riesgo Crediticio

Es el riesgo que se origine una pérdida financiera para la Sucursal si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	630.590	590.825
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>157.267</u>
Total	630.590	748.092

En relación con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Sucursal al 31 de diciembre 2018 no está expuesta.

El riesgo crediticio para el efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante, ya que los recursos se encuentran en una institución financiera de reputación con altas calificaciones por parte de las empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating s.a. y Pacific Credit Rating.

c) Análisis Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas. La Administración de la Sucursal tiene la responsabilidad final de mitigar este riesgo y ha establecido un marco de trabajo adecuado para manejar adecuadamente los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Sucursal mantiene al 31 de diciembre 2018 activos totales corrientes por USD. 789.090 y pasivos totales corrientes por USD. 769.860 respectivamente.

La Sucursal dentro del activo corriente cuenta con recursos en efectivo o en depósitos en bancos al 31 de diciembre 2018 que son disponibles o se convierten en efectivo inmediatamente por USD. 630.590.

La Sucursal tiene dentro del pasivo corriente vencimientos al 31 de diciembre 2018 por un valor de USD.767.204.

4.- MEDICION 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 aquellos registrados contablemente de la siguiente manera:

<u>Activos financieros</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	630.590	590.825
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		157.267
<u>Total Activos financieros</u>	<u>630.590</u>	<u>748.092</u>
 <u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	767.204	767.204
<u>Total Pasivos financieros</u>	<u>767.204</u>	<u>767.204</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sucursal mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para revelarlo en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

5.- POLITICA Y PROCEDIMIENTOS DE ADMINISTRACION DE CAPITAL

La Sucursal tiene como objetivos sobre la administración de capital:
Garantizar la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha y proporcionar un retorno adecuado a los accionistas.

La Sucursal determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente con apalancamiento en el financiamiento externo.

6.- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos no operacionales por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 corresponden al ajuste para reconocimiento del dividendo de USD. 5.228 por la participación del 51% en el Consorcio ISDEFE-TYPSA, cuyo Registro Único de Contribuyentes fue cancelado en diciembre 2018. Ver Nota No.15.

7.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de diciembre 2018 y 2017 se presentan en detalle a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asesorías	18.390	22.902
Impuestos y Contribuciones	3.955	49.594
Representación	13.200	13.200
Incobrables	85.822	0
Otros	2	8
Total	121.369	85.704

8.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituciones financieras locales	627.455	573.372
Nota de Crédito SRI(1)	3.135	17.453
Total	630.590	590.825

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivo es de libre disponibilidad, ya que no tiene restricciones de uso.

- (1) Corresponde a nota de crédito desmaterializada por devolución de impuesto al valor agregado IVA. La Administración de la Sucursal establece el endoso para utilización y pago a sus proveedores.

9.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se integran de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consortio ISDEFE-TYPSA 2017	0	71.445
Consortio ISDEFE-TYPSA 2015	0	85.822
Total	0	157.267

10.- SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La Sucursal realiza transacciones con compañías relacionadas, las que podrían no ser realizadas en iguales condiciones que las mantenidas con terceros independientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos con compañías relacionadas se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos		
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
<i>Consortio ISDEFE-TYPSA</i>	0	157.267
Pasivos		
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>	762.539	762.539
<i>Ingeniería de Sistemas para la defensa de España (1)</i>		
<u>Otras cuentas por pagar</u>	4.665	4.665
<i>Ingeniería de Sistemas para la defensa de España (2)</i>		
Total	767.204	767.204

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

(2) Corresponde a pagos de honorarios legales realizados en años anteriores.

11.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes tiene la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de I.Renta (1)	46.712	
Crédito Tributario IVA	74.013	71.246
Retenciones en la fuente IVA	37.775	37.775
Total	158.500	109.021

- (1) El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta, se reclasificaron a los Impuestos corrientes desde la cuenta denominada Activo por Impuestos diferidos.

12.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta otros activos tiene la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones en Consorcio (1)	0	177.062
Total	0	177.062

- (1) Correspondía al valor de la inversión mantenida en Consorcio ISDEFE-TYPSA, la cual fue reconocida en el 2017 mediante el método de participación. Al 31 de diciembre 2018 se procedió a cerrar el Registro Único de Contribuyentes del Consorcio por lo que se procedió a registrar la pérdida en la inversión en el estado de resultados de la Sucursal.

13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar tienen la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales		
<i>Compañías relacionadas</i>	762.539	762.539
Otras cuentas por pagar		
<i>Compañías relacionadas</i>	4.665	4.665
Suman	767.204	767.204

14.- IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

De conformidad con la normativa tributaria vigente en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 25% aplicada a las utilidades gravables, el detalle se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes impuesto a la renta	(293.208)	79.111
Menos: Ingresos exentos	5.228	164.915
Más: Gastos no deducibles	262.886	8
Base imponible	(35.550)	(85.796)
Impuesto a la renta causado	0	0
Crédito tributario impuesto a la renta.	46.712	46.712

Impuestos diferidos

Se originan por diferencias temporarias y otros eventos que causan diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

Revisión fiscal

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Administración tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de declaración del impuesto a la renta siempre que la Sucursal haya cumplido oportunamente con sus declaraciones. Por lo tanto, a la fecha de emisión de estados financieros es posible ser revisado por la Administración Tributaria respecto de los ejercicios 2015 al 2018.

15.- CONTRATO CONSORCIO ISDEFE-TYPSA

El Consorcio se constituyó el 29 de noviembre del 2013 para suscribir con el Ministerio de Educación el contrato respectivo y ejecutar los Estudios y diseños definitivos para la construcción de la Universidad Nacional de Educación UNAE. Con fecha 3 de diciembre del 2018 se procede al cierre del Registro Único de Contribuyentes ante el Servicio de Rentas Internas. La Sucursal tenía una participación del 51% y su socio Técnica y Proyectos S.A. poseía el 49% de participación.

16.- PATRIMONIO DE LA SUCURSAL

El capital asignado a la Sucursal corresponde a Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España S.A. ISDEFE, la Sucursal de esta empresa extranjera tiene un capital asignado de USD. 12.500 debidamente inscrito en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2018 y la fecha de emisión del presente Informe de Auditoría no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18.- AUTORIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Ingeniería de Sistemas para la Defensa de España ISDEFE S.A.(Sucursal Ecuador) por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido con fecha 11 de marzo 2019 autorizados para su emisión por la Gerencia General y en su opinión serán aprobados de manera definitiva en la Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Dña. Paola Gachet
REPRESENTACION Y ASESORIA FEREP CIA. LTDA.
Apoderada General



Sr. Merary Rejón
Contador General