

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

PARTE IV

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017

ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR

ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR

CONTENIDO:

Página	
Opinión	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 18

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



A la Casa Matriz de:
ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Sucursal **ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). 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 Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la cual autorizó a **ESQUEIRO S.L.** **SUCURSAL ECUADOR**, como sucursal en abril de 2016.

4. Otros Informes

La Gerencia de la Sucursal es responsable de otra información que incluye los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la Gerencia con los estados financieros.

La Gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como Empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar la sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia de la Sucursal es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 y Aseguramiento - NIAA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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 y Aseguramiento - NIAA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base elevada que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de Empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como Empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sucursal deje de ser una Empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración Tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RNE 0677
Quito - Ecuador
Junio 28, 2018

Ldo. Juan Fuente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

[Firma]
Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoría

Diciembre 31,		Nota		2017		2016	
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo y equivalentes de efectivo				1,455,543		1,182,020	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				2,182,398		1,172,192	
Activos por impuestos corrientes				322,790		179,585	
Total activo corriente				3,960,731		2,533,797	
Activo no corriente							
Propiedad planta y equipo, neto				5,659		917	
Activos por impuestos diferidos				238,803		60,159	
Total activo no corriente				244,462		61,076	
Total Activos				4,205,193		2,594,873	
PASIVO							
Pasivos corrientes							
Cuentas por pagar proveedores				677,125		1,595,882	
Anticipo recibido de clientes				240,031		325,639	
Cuentas por pagar empleados				250,741		1,744	
Pasivos por impuestos corrientes				561,861		322,299	
Otras cuentas por pagar				360,396		45,946	
Provisiones				955,212		273,451	
Pasivos corrientes				3,045,366		2,564,961	
Total Pasivos				3,045,366		2,564,961	
PATRIMONIO							
Patrimonio Neto				25,000		4,912	
Capital asignado				1,134,827		29,912	
Resultados acumulados				1,159,827		29,912	
Total patrimonio				4,205,193		2,594,873	
Total Pasivos y Patrimonio Neto				4,205,193		2,594,873	

Shumaya Córdova
CONTADOR

Santiago Guzmán
APODERADO GENERAL

	2017	2016
Ingresos por Actividades Ordinarias	10.967.239	2.792.260
Ventas netas		
Costo de Operación	(8.816.886)	(2.685.384)
Utilidad Bruta	2.150.353	106.876
Gastos de Administración	(481.651)	(99.414)
Resultado del Ejercicio	1.668.702	7.462
Participación a trabajadores	(250.305)	(1.119)
Impuesto a la renta corriente	(467.126)	(61.590)
Impuesto a la renta diferido	178.644	60.159
	(538.787)	(2.550)
Total Resultado Integral del Año	1.129.915	4.912

Santiago Guzmán
APODERADO GENERAL

Shumaya Córdova
CONTADOR

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en dólares americanos)

Capital
 Asignado
 Acumulados
 Ejercicio
 Patrimonio

Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Transferencia	Resultado Integral 2017	Diciembre 31, 2017
0	25.000	0	0	25.000
0	0	4.912	0	4.912
0	4.912	(4912)	1.129.915	1.129.915
25.000	29.912	0	0	1.159.827

Santiago Guzman
 APODERADO GENERAL

Shumaya Cordova
 CONTADOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	2017	2016
	Diciembre 31,	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	10.785.097	2.842.890
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.270.327)	(1.628.907)
Participación a trabajadores	(1.119)	0
Impuesto a la renta	(225.628)	(55.845)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	288.023	1.158.138
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(14.500)	(1.118)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14.500)	(1.118)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital asignado	0	25.000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	0	25.000
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	273.523	1.182.020
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	1.182.020	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.455.543	1.182.020

Santiago Guzmán
APODERADO GENERAL

Shumaya Cordova
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	2017	2016
	Diciembre 31,	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	1.129.915	4.912
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	9.756	201
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.437.581)	(438.931)
(Aumento) disminución en otros activos	600.587	(637.837)
(Disminución) en cuentas por pagar	(96.535)	(275.009)
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(85.608)	325.639
Aumento en participación trabajadores	249.186	1.119
Aumento en impuesto a la renta	241.498	5.745
(Aumento) de activos por impuestos diferidos	(178.644)	(60.158)
Aumento (disminución) de pasivos acumulados	(144.551)	2.232.457
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	288.023	1.158.138

Santiago Guzmán
APODERADO GENERAL

Shumaya Cordova
CONTADOR

1. OPERACIONES

ESQUEIRO S.L. – SUCURSAL ECUADOR, es una Sucursal de la Compañía Extranjera **ESQUEIRO S.L.**, con domicilio social en A Coruña, en Polígono Industrial de Pocomaco, parcela I-16 Av.3 Planta B. La Compañía de Nacionalidad Española, decidió domiciliar una Sucursal en Ecuador, la misma que fue autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1023 del 20 de abril de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 27 de abril de 2016.

El objeto social de la Compañía es realizar instalaciones eléctricas en general y su mantenimiento, ejecución de cualquier tipo de instalaciones eléctricas para usos urbanos e industriales y su mantenimiento, incluso subestaciones de redes de baja, media y alta tensión; instalaciones eléctricas en toda clase de edificios y construcciones, servicios de instalaciones de comunicaciones de voz y datos, electrónicas de red, control de accesos, seguridad e instalaciones hospitalarias.

ESQUEIRO S.L. - SUCURSAL ECUADOR, ha suscrito contratos con el **CONSORCIO NHG**, adjudicatario de la obra de construcción y equipamiento del Hospital Los Ceibos de la Ciudad de Guayaquil del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, para la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI) de la mencionada obra y con el **CONSORCIO NHQ**, adjudicatario de la Construcción y Equipamiento del Nuevo Hospital de Quito, del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS, para la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), de la referida obra.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

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

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso en el Ecuador y la moneda funcional de presentación de la sucursal.

Las políticas contables aplicadas son consistentes con las aplicadas el año anterior, la sucursal ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después de enero del 2017.

- NIC 1 Iniciativa de revelación – Enmienda a la NIC 1
- NIC 16 y NIC 38 – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización – Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones – Contratos de servicios, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones – Aplicabilidad para compensar revelaciones en estados financieros internos condensados.

2.2. Efectivo y Bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 30 días. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por Diseño e instalación de los Sistemas Eléctricos y sistemas contra incendios (SCI). Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes; caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.4. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y se deprecia en el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

Las principales partidas de propiedades y equipo corresponden a vehículos y equipos de computación y se deprecia en línea recta con una vida útil estimada de 5 años para vehículos y tres años para equipos de computación.

2.5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Administración de la Sucursal ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

2.6. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o no gravados, gastos no deducibles y otras partidas de conciliación. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa vigente al 31 de diciembre del 2017 fue del 12% (hasta mayo de 2017 la tasa fue del 14%), tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la Sucursal de manera obligatoria debe efectuar a terceros por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.7. Provisiones

La Sucursal debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.8. Beneficios a empleados

i.) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

15% de Participación a Trabajadores - Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Bonos a los ejecutivos - La Sucursal reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos, en función al cumplimiento del avance de la obra de instalación de los sistemas eléctricos y sistemas contra incendios.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

La Sucursal considera que no se requiere reconocer beneficios a largo plazo para sus empleados y ejecutivos.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen al valor razonable contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. La Sucursal reconoce el ingreso en función a la medición del avance de obra de las instalaciones.

2.10. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11. Importancia relativa

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por US\$ 1.455.543 y US\$ 1.182.020 respectivamente, representa depósitos a la vista en cuentas bancarias.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar	371.543	275.009
Anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar	37.250	642.616
Otras cuentas por cobrar (1)	1.198.000	0
Retenciones por garantía de obra (2)	575.605	254.567
Total	2.182.398	1.172.192

(1) Corresponde a transferencias realizadas directamente a Casa Matriz, por parte del CONSORCIO NUEVO HOSPITAL QUITO (NHQ), para la adquisición de materiales que se utilizaron en las instalaciones de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), en el Proyecto de Construcción del Nuevo Hospital de Quito del IESS.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a garantía por de calidad de obra de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI) retenido por el Consorcio Nuevo Hospital Guayaquil (NHG); las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del contrato. Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a garantía de calidad de obra, por la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), retenido por el Consorcio Nuevo Hospital Quito (NHQ); las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del contrato.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	Diciembre 31, del 2016
IVA crédito tributario	102.907	179.585
Crédito tributario por retenciones de impuesto a la Renta	219.883	
Total	322.790	179.585

6. PROPIEDADES Y EQUIPO - NETO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a vehículos y equipo de computación cuyo saldo neto es de US\$5.659 y US\$ US\$917 respectivamente. La depreciación de dichos activos se realiza en línea recta en la vida útil estimada de cinco años para vehículos y tres años para equipos de computación.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de las diferencias temporarias, que han originado el activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	Diferencia Temporal	Activo por IR Diferido 2017	Diferencia Temporal 2016	Activo por IR Diferido 2016	Total
Provisión por garantía de obra	(955,213)	238,803	(254,567)	56,005	
Provisión por impuesto a la Salida de Divisas - ISD			(18,884)	4,154	
					US\$
					(955,212)
					238,803
					(273,451)
					60,159

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores cuyo vencimiento es a corto plazo.

9. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al saldo pendiente de descontar del anticipo entregado por el Consorcio NHQ, para la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), en el Proyecto de Construcción del Nuevo Hospital de Quito del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por US\$240,031.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo pendiente de descontar del anticipo entregado por el Consorcio NHG, para la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), en el Proyecto de Construcción del Nuevo Hospital de Guayaquil del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, por el valor de US\$325,639. Estos anticipos se descuentan de manera proporcional de las planillas facturadas a los Consorcios.

10. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Obligaciones por pagar a empleados e IESS	436	625
15% Participación a trabajadores	250.305	1.119
Total	250.741	1.744

Diciembre 31,

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,		
2017	2016	
467,126	5,745	Impuesto a la Renta corriente por pagar
71,016	304,156	Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de IVA por pagar
23,719	12,398	Retenciones de impuesto a la renta por pagar
<u>561,861</u>	<u>322,299</u>	Total

12. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación el movimiento del impuesto a la Renta pagado y la Conciliación Tributaria:

El movimiento de la provisión por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Descripción		2017	2016
Saldo al comienzo del año	5,745	-	
(+) Provisión del año	467,126	61,590	
(-) Pagos efectuados	(225,628)	(55,845)	
Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones en la fuente	US\$ (247,243)	5,745	

Impuesto a la Renta Cargado a Resultados:

Un detalle del impuesto a la renta del año es como sigue:

Descripción		2017	2016
Impuesto a la Renta corriente	467,126	61,590	
Impuesto a la Renta diferido (beneficio)	(178,644)	(60,159)	
Gasto Impuesto a la Renta del año	US\$ 288,482	1,431	

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible sujeta a impuesto a la Renta corriente, es como sigue:

Descripción		2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la renta	1.668,702	7,462	
(-) 15% Participación a trabajadores	(250,305)	(1,119)	
(+) Gastos no Deducibles	704,903	273,613	
Base Imponible sujeta a Impuesto a la Renta	2.123.300	279.956	
Impuesto a la Renta causado cargado a resultados	467,126	61,590	

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por pagar a casa Matriz	8.768	6.511
Garantía de contratistas	351.628	39.435
Total	360.396	45.946

14. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a las estimaciones realizadas por la Administración de la Sucursal, relacionadas con la garantía de obra de acuerdo con lo que establecen los contratos, por US\$ 955,212 y US\$273,451 respectivamente.

15. PATRIMONIO NETO

Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital asignado de la Sucursal es de US\$25,000

16. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y retención por los ejercicios fiscales 2017 y 2016 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de revisión de las autoridades fiscales podrían producirse situaciones que a la fecha no es posible prever.

17. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31 de	Porcentaje de Variación
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido presentados por la Administración de la Sucursal, para consideración de la Gerencia de Casa Matriz. La administración considera que dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de la auditoría 28 de junio del 2018, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.