

ESQUEIRO (S.L.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

ESQUEIRO (S.L.).
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en U.S Dólares Americanos)

1. OPERACIONES

ESQUEIRO S.L., es una Sucursal de la Compañía Extranjera ESQUEIRO S.L., con domicilio social en La 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 20 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 NUEVO HOSPITAL GUAYAQUIL (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 NUEVO HOSPITAL QUITO (NHQ), adjudicatario de la Construcción y Equipamiento del Nuevo Hospital de Quito, del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, para la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI), de la referida obra.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables que utiliza la Sucursal, con consistentes con las políticas contables utilizadas por la Casa Matriz:

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIFS), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

La Sucursal presenta estados financieros comparativos, que muestran los estados de situación y los estados de resultados integrales, por los años 2017 y 2016.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

iii) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Sucursal se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

b) Instrumentos Financieros

i) Reconocimiento, Clasificación y Medición

La Sucursal determina la clasificación de los instrumentos financieros al momento de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, de acuerdo con lo establecido en las NIIF's. Un instrumento financiero se clasifica como instrumento financiero básico si es: a) efectivo; b) un instrumento de deuda (como pagaré o préstamos por cobrar o pagar); c) un compromiso de recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo y que al momento de ejecutarse el compromiso se cumpla con ciertas condiciones establecidas en la norma. Todos los demás instrumentos financieros se encuentran dentro del alcance de la Sección 12.

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, otras cuentas por cobrar a Casa Matriz, cuentas por pagar, anticipos de clientes, beneficios a empleados a corto plazo y otras cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Sucursal no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

ii) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del estado de situación cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Sucursal transfiere el activo

financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

iii) **Compensación de Instrumentos Financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv) **Deterioro de Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)**

La Administración de la Sucursal evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

Los criterios que utiliza la Administración de la Sucursal para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

c) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.



d) Cuentas por Cobrar (Comerciales)

Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la diseño e instalación de los sistemas electrónicos 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.

e) Propiedad y equipo

La Propiedad y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

- Al costo de adquisición

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

f) Cuentas por Pagar – Comerciales y otras 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.

g) 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 la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI).

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

La Sucursal considera que no requiere reconocer beneficios a largo plazo, toda vez que el proyecto en Ecuador es por un período no mayor a un año.

i) **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas (y leyes tributarias) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.



j) Reconocimiento del Ingreso

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 Compañía pueda otorgar. La Sucursal reconoce el ingreso en función a los servicios de instalación provistos independientemente de que éstos hayan sido facturados.

k) Costos y Gastos

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

l) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs, requiere que la Administración de la Sucursal realice y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US\$1.455.543 y US\$1,182,020 respectivamente, y representa depósitos en cuentas bancarias.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:



Descripción	2017	2016
Cuentas por cobrar a clientes – CONSORCIO NHG		275,009
Cuentas por cobrar a clientes – CONSORCIO NHQ	371,544	
Otras cuentas por Cobrar:		
Retenciones por Garantías de Obra (1)	575,605	254,567
Anticipos a proveedores	32,000	637,837
Otras Cuentas por Cobrar a Casa Matriz (2)	1,198,000	
Otras cuentas por cobrar	5,250	4,779
Total	US\$ 2,182,399	1,172,192

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a garantías de calidad de la instalación de los sistemas electrónicos y sistemas contra incendios (SCI) retenido por el Consorcio Nuevo Hospital Guayaquil ; 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; las mismas que serán devueltas, conforme se cumplan las condiciones del Contrato.

(2) 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.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Crédito Tributarios por Impuesto al Valor Agregado – IVA	102,907	179,585
Crédito Tributario por Retenciones de Impuesto a la Renta	219,883	
Total	US\$ 322,790	179,585

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a Vehículos y Equipos de Computación cuyo saldo neto es de US\$5,659. Al 31 de diciembre de 2016 el saldo neto fue de US\$916,81 y correspondieron a equipo de cómputo. La depreciación de dichos activos se realiza en línea recta en la vida útil estimada de 5 años para vehículos y 3 para equipo de computación.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar a Proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Proveedores	676,768	1,595,881
Otras cuentas por pagar:		
Garantías de contratistas	351,628	39,435
Otras cuentas por pagar	385	273,451
Cuentas por pagar a Casa Matriz	8,741	6,511
Total	US\$ 1,037,522	1,915,278

8. ANTICIPO 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, 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.

9. CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS

Un detalle de las obligaciones relacionadas con los pagos a empleados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Obligaciones por pagar a Empleados e IESS	436	625
15% de Participación a Trabajadores	250,305	1,119
Total	US\$ 250,741	1,744

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Descripción	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado – IVA por pagar	66,912	250,284
Retenciones de IVA por pagar	4,104	53,873
Retenciones de Impuesto a la Renta por pagar	23,719	12,398
Total	US\$ 94,735	316,555

11. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la estimación realizada por la Administración de la Sucursal, relacionada con la potencial contingencia que podría derivar de la Garantía de Obra del Nuevo Hospital de Quito, de acuerdo a lo que establece el Contrato por US\$955,212.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a la estimación realizada por la Administración de la Sucursal, relacionadas con la Garantía de Obra de acuerdo con lo que establece el contrato, por US\$254,566 y la provisión para el impuesto a la salida de divisas por US\$18,884.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la

participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Por otra parte, acorde a las Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), emitidas 29 de Diciembre del 2017, incluidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la Tarifa de Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal 2018 y siguientes será del 25%.

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 al final del año US\$	247,243	5,745

12.1 Impuesto a la Renta Cargado a Resultados:

Un detalle del impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Impuesto a la Renta Corriente	467,126	61,590
Impuesto a la Renta Diferido	(178,644)	(60,159)
Gasto Impuesto a la Renta del Año US\$	288,482	1,431

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible sujeta a impuesto a la renta, 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	US\$ 2,123,300	279,956
Impuesto a la Renta causado cargado a resultados	US\$ 467,126	61,590

12.2 Impuesto a la Renta Diferido Registrado en Resultados:

Un detalle de las diferencias temporales, que han originado el activo por impuesto diferido es como sigue:

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

La Administración considera que hay evidencia suficiente, que la Sucursal generará ingresos futuros que permitan deducir las diferencias temporarias en los siguientes ejercicios fiscales.

13. PATRIMONIO**Capital asignado**

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

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

Descripción	2017	2016
Costos de materiales	1,111,285	1,365,861
Servicios de Técnicos y de ingeniería	7,004,956	1,064,956
Otros costos	700,645	254,567
Gastos de administración y generales	481,651	99,414
Total	US\$ 9,298,537	2,784,798

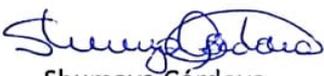
15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 financiero serán aprobados sin modificaciones.

16. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Sr. Guzmán García Santiago
C.I. 0961298221
APODERADO GENERAL


Shumaya Córdova
CONTADORA