

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. SUCURSAL EN EL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal de
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. Sucursal Ecuador:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sucursal a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Bases para calificar la opinión

4. Los estados financieros adjuntos incluyen el registro contable bajo el método de participación de la inversión que la Sucursal mantiene en el Consorcio APCA Blom Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.. Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros del Consorcio no han sido auditados. En razón de esta circunstancia, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, que podrían derivarse de la referida situación.
5. Al 31 de diciembre del 2013, la confirmación recibida de la Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios - INASSA incluye un valor por pagar a la Sucursal por US\$91 mil; sin embargo, la Sucursal no tiene registrado ningún valor. En razón de que la Sucursal no dispone de conciliaciones de saldos con INASSA y de que no nos han proporcionado una explicación a esta diferencia, no nos es factible determinar los posibles efectos, si los hubiere, en los estados financieros a esa fecha.
6. Al 31 de diciembre del 2013, la Sucursal no reconoció el ingreso correspondiente al avance de obra en el proyecto "Servicios de consultoría para elaborar los estudios de prefactibilidad y diseños definitivos para el proyecto multipropósito Rio Verde" por US\$36 mil. Los efectos de no registrar este ingreso fueron los de subvaluar cuentas por cobrar comerciales y la utilidad neta del año por el referido importe.
7. Al 31 de diciembre del 2013, la Sucursal no ha registrado la provisión por el impuesto a la salida de divisas generado por las cuentas pendientes de pago a sus proveedores del exterior por US\$57 mil. Los efectos de no registrar esta provisión fueron los de subvaluar pasivos por impuestos corrientes y sobrevaluar la utilidad neta del año en el referido importe.

Opinión calificada

8. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los numerales 4 y 5 y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los numerales 6 y 7; incluidos en los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. Sucursal en el Ecuador al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otro asunto

9. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 de Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. Sucursal en el Ecuador, no fueron revisados ni auditados por nosotros ni por otros auditores.



Quito, Febrero 20, 2015
Registro No. 019



Rodolfo Játiva
Socio
Licencia No. 15238

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL EN EL ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	(No auditado)	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		633,778	5,847
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
<i>cuentas por cobrar</i>	4	338,274	818,950
Activos por impuestos corrientes	5	60,450	15,000
Otros activos corrientes		73,584	1,218
<i>Total activos corrientes</i>		<u>1,106,086</u>	<u>841,015</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipo	5	10,750	10,630
Inversiones en negocios conjuntos	6	47,917	
<i>Total activos no corrientes</i>		<u>58,667</u>	<u>10,630</u>
TOTAL		<u>1,164,753</u>	<u>851,645</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
<i>cuentas por pagar</i>	7	1,106,546	735,980
Obligaciones acumuladas	10	2,619	2,430
Pasivos por impuestos corrientes	8	18,967	81,849
<i>Total pasivos</i>		<u>1,128,132</u>	<u>820,259</u>
PATRIMONIO:			
Capital asignado	12	15,000	15,000
Utilidades retenidas		21,621	16,386
<i>Total patrimonio</i>		<u>36,621</u>	<u>31,386</u>
TOTAL		<u>1,164,753</u>	<u>851,645</u>

Ver notas a los estados financieros

Antonio Galán
Representante Legal

Gladys Rodríguez
Contadora General

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL EN EL ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

		(No auditado)	
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	13	793,611	750,000
Gastos de operación y administración	14	(779,969)	(728,540)
Gastos financieros		(166)	(181)
Ingresos financieros		110	2
Total		<u>780,025</u>	<u>728,719</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		13,586	21,281
Menos: gasto por impuesto a la renta	8	<u>8,351</u>	<u>4,895</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>5,235</u>	<u>16,386</u>

Ver notas a los estados financieros



Antonio Galán
Representante Legal



Gladys Redrobn
Contadora General

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL EN EL ECUADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital <u>asignado</u>	Utilidades <u>retenidas</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2012 (No auditados)	15,000	16,386	31,386
Utilidad del año	—	<u>5,235</u>	<u>5,235</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>15,000</u>	<u>21,621</u>	<u>36,621</u>

Ver notas a los estados financieros:



Antonio Galán
Representante Legal



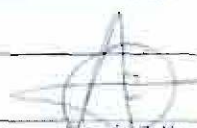
Gladys Redroban
Contadora General

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL EN EL ECUADOR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	(No auditado)	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,863,820	756,421
Pagado a proveedores y empleados	(1,174,260)	(735,049)
Impuesto a la renta	(10,964)	(19,895)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>678,596</u>	<u>1,477</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento de muebles y equipo	(2,748)	(10,630)
Incremento de inversiones en negocios conjuntos	(47,917)	—
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(50,665)</u>	<u>(10,630)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de aportes y flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	—	<u>15,000</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo y bancos	627,931	5,847
Saldo al comienzo del año	<u>5,847</u>	—
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>633,778</u>	<u>5,847</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO		
Compensación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas	<u>631,532</u>	—

Ver notas a los estados financieros


Antonio Galán
Representante Legal


Gladys Reñobán
Contadora General

AYESA INGENIERÍA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL EN EL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACION GENERAL

De nacionalidad Española Ayesa Ingenieria y Arquitectura S.A.U. - Sucursal en el Ecuador opera como una sucursal en el Ecuador Distrito Metropolitano de Quito en el Cantón Pichincha como sucursal extranjera. Se constituyó el 8 de marzo del 2012, con un capital de US\$15 mil. Su objeto social, entre otras actividades, son actividades de ingeniería en general y consultoría.

La oficina principal de la Sucursal está ubicada en la ciudad de Quito, en la Avenida Ignacio de Veintimilla y Leónidas Plaza, edificio Uziel, oficina 305.

La Sucursal se inició con el nombre de “Aguas y Estructuras S.A.” misma que con fecha 16 de octubre del 2012, cambió su denominación a “Ayesa Ingenieria y Arquitectura S.A.U.”.

La Sucursal consolida sus estados financieros con su Compañía Matriz Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. (España).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Sucursal alcanza 1 empleado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Inversiones en negocios conjuntos - Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto por el cual Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. Sucursal Ecuador y las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control de un acuerdo, que sólo existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Conforme al método de participación, los negocios conjuntos se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, y es ajustada posteriormente para reconocer la parte de la ganancia o pérdida y otros resultados integrales del negocio conjunto de la Sucursal. Las pérdidas de un negocio conjunto en exceso respecto a la participación de la Sucursal se reconocen siempre y cuando la Sucursal haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre del negocio conjunto.

2.3. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico

está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y Bancos - Incluye principalmente depósitos en una cuenta corriente de un banco local.

2.5. Muebles y equipo

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

Las partidas de muebles y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de muebles y equipo (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación de los elementos de muebles y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipo.

Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Muebles y equipo de oficina	10

- 2.5.4. Retiro o venta de muebles y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.6. Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.7. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.7.1. 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7.2. Impuestos diferidos** - Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros 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.

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.

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a

la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.7.3. Impuestos corriente y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.8. 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.
- 2.9. Participación a empleados** - La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.10. Reconocimiento de 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.
- 2.10.1. Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se reconoce a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.
- 2.11. 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 más cercano en el que se conocen.
- 2.12. Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.
- 2.13. Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos

originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.3. Baja de un activo financiero - La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14. Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.14.2. Baja de un pasivo financiero - La Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

2.15. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013

La Administración de la Sucursal considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Sucursal, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración anticipa que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serán adoptadas en los estados financieros de la Sucursal en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Sucursal.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 *Deterioro de activos* - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 *Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo* - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 *Impuesto a la renta diferido* - La Sucursal no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos debido a que se considera inmaterial.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	332,468	825,500
Compañías relacionadas (Nota 15)	821	
Provisión para cuentas dudosas		<u>(8,250)</u>
Subtotal	<u>333,289</u>	<u>817,250</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	<u>4,985</u>	<u>1,700</u>
Total	<u>338,274</u>	<u>818,950</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas - Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,250	8,250
Reversión de provisión	<u>(8,250)</u>	<u> </u>
Saldos al fin del año	<u> </u>	<u>8,250</u>

La exposición de la Sucursal a los riesgos de crédito relacionados con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 11.

5. MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de muebles y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	13,890	11,142
Depreciación acumulada	<u>(3,140)</u>	<u>(512)</u>
Total	<u>10,750</u>	<u>10,630</u>

Los movimientos de muebles y equipo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	10,630	
Adiciones	2,748	11,142
Depreciación del año	<u>(2,628)</u>	<u>(512)</u>
Saldos al final del año	<u>10,750</u>	<u>10,630</u>

6. INVERSIÓN EN NEGOCIO CONJUNTO

Al 31 de diciembre del 2013, la Sucursal mantiene una participación en el siguiente consorcio:

Consortio APCA - BLOM Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U..

El 14 de octubre del 2013, la Sucursal firmó un contrato con la compañía Blom Sistemas Geoespaciales S.L.U. para formar el consorcio denominado “Consortio APCA - BLOM Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.”; al cual, se le adjudicó el proyecto de fiscalización de las campañas de barrido predial, en la zona 1 y zona 3. El porcentaje de participación es 50% para Ayesa Ingeniería y 50% para Blom Sistemas Geoespaciales.

Un resumen de los estados financieros del Consorcio al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

(en U.S. dólares)

Activo corriente	<u>655,309</u>
Activo no corriente	<u>19,553</u>
Pasivo corriente	<u>583,224</u>
Activos netos	<u>91,638</u>
Ingresos	11,510
Gastos	<u>(11,580)</u>
Pérdida neta	<u>(70)</u>
50% de la participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	45,819
Diferencia	<u>2,098</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>47,917</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	24,136	96,340
Compañías relacionadas (Nota 15)	<u>502,565</u>	<u>639,640</u>
Subtotal	526,701	735,980
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo de compañías relacionadas (Nota 15)	578,248	
Otras	<u>1,597</u>	<u> </u>
Total	<u>1,106,546</u>	<u>735,980</u>

8. IMPUESTOS

8.1. *Activos y Pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA	42,837	
Crédito tributario del Impuesto a la Renta	<u>17,613</u>	<u>15,000</u>
Total	<u>60,450</u>	<u>15,000</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	17,940	705
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	<u>1,027</u>	<u>81,144</u>
Total	<u>18,967</u>	<u>81,849</u>

- 8.2. **Conciliación Tributaria- contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13,586	21,281
Gastos no deducibles	<u>24,375</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>37,961</u>	<u>21,281</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>8,351</u>	<u>4,895</u>
Anticipo calculado (2)	<u>7,538</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>8,351</u>	<u>4,895</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).
- (2) A partir del 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 y 2013.

- 8.3. **Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta** - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	(15,000)	
Provisión del año	8,351	4,895
Pagos efectuados	<u>(10,964)</u>	<u>(19,895)</u>
SalDOS al fin del año	<u>(17,613)</u>	<u>(15,000)</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

8.4. Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Sucursal utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario: Un incremento en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a empleados	2,398	
Sueldos por pagar		1,964
Beneficios sociales	<u>221</u>	<u>466</u>
Total	<u>2,619</u>	<u>2,430</u>

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. Gestión de riesgos financieros - La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración corporativos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal, si es el caso.

11.1.1. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

11.1.2. Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Sucursal monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

11.1.3. Riesgo de capital - La Sucursal gestiona su capital para asegurar que la Sucursal estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

11.1.4. Riesgo de Mercado - El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

11.2. Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sucursal es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Bancos	633,778	5,847
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 4)	<u>338,274</u>	<u>818,950</u>
Total	<u>972,052</u>	<u>824,797</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar neto de anticipos (Nota 7) y total	<u>528,298</u>	<u>735,980</u>

11.3. Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros corresponden a su valor razonable.

12. PATRIMONIO

12.1. Capital asignado - La Sucursal al 31 de diciembre del 2013 y 2012 tiene un capital asignado de US\$15,000.

12.2. Utilidades retenidas - Corresponde a la utilidad acumulada de ejercicios anteriores sujetos a distribución

12.3. Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturación de proyectos	792,878	750,000
Otros ingresos (Nota 15)	<u>733</u>	<u> </u>
Total	<u>793,611</u>	<u>750,000</u>

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros servicios	470,552	639,640
Servicios profesionales	179,037	57,936
Gastos de viaje	47,229	373
Personal	23,665	7,652
Arriendo y cánones	14,477	6,210
Otros gastos	15,623	12,948
Suministros y materiales	9,062	1,170
Trasporte	8,303	
Gastos de gestión	3,945	470
Amortización inmovilizado material	2,628	513
Impuestos contribuciones y otros	2,624	1,386
Servicios básicos	426	242
Participación empleados	<u>2,398</u>	<u> </u>
Total	<u>779,969</u>	<u>728,540</u>

ESPACIO EN BLANCO

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Casa Matriz de la Sucursal es Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. domiciliada en Sevilla España.

Un resumen de los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Consortio APCA BLOM - Sigtieras y total	<u>821</u>	<u>-</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Consortio APCA BLOM - Sigtieras	578,248	
Ayesa España	<u>502,565</u>	<u>639,640</u>
Total	<u>1,080,813</u>	<u>639,640</u>
<i>Ventas</i>		
Consortio APCA BLOM Sigtieras y total	<u>733</u>	<u>-</u>
<i>Servicio - Compras</i>		
Consortio APCA BLOM Sigtieras y total	<u>144,677</u>	<u>144,677</u>

16. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle de los compromisos más importantes es como sigue:

- La Sucursal suscribió un contrato con el Instituto Nacional de Preinversión - INP el 13 de septiembre del 2013, el objeto de este contrato es prestar los servicios de Consultoría para elaborar los estudios de pre-factibilidad, factibilidad y diseños definitivos para el proyecto multipropósito Río Verde con una vigencia de 480 días.
- La Sucursal suscribió un contrato con el Consortio APCA Blom Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura SAU el 29 de octubre del 2013, el objeto de este contrato es realizar la fiscalización de las campañas de barrido predial determinado por el MAGAP.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 20 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Representante Legal en febrero 20 del 2015.
