

AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente:	2-3
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 - 26

Abreviaturas

NIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LORTI	Ley Organica de Regimen Tributario Interno
RLORTI	Reglamento de Aplicación de la Ley Organica de Regimen Tributario Interno
S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Apoderado General de:
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. - Sucursal Ecuador

Informe sobre los estados financieros

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 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros 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

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

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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para calificar nuestra opinión de auditoría.

Base para calificar nuestra opinión

Tal como se indica con más detalle en la nota 9, la legislación tributaria ecuatoriana en el artículo 10 de la LORTI introdujo para el año 2015, un límite para la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados a sociedades relacionadas domiciliadas o no en el Ecuador. A través de la normativa contenida en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI (RLORTI) se estableció que esos gastos no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos. Al 31 de diciembre de 2015, la Sucursal solicitó al Servicio de Rentas Internas, mediante la consulta de valoración previa de operaciones entre partes relacionadas un incremento al 20% de los costos provenientes de las compañías relacionadas, a la fecha de emisión de los estados financieros la Sucursal no ha recibido respuesta a su solicitud. consecuentemente, no nos ha sido factible determinar los valores correspondientes al impuesto a la renta que debieron ser registrados en los estados financieros adjuntos.

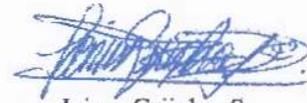
Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de base 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 Ecuador, al 31 de diciembre de 2015, 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.

Asunto de énfasis

Los Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron presentados bajo el método de participación en las inversiones que la Sucursal mantiene en el Consorcio APCA Ayesa Ingeniería y Arquitectura y Ayesa Advanced Technologies. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 para presentar el método de operaciones conjuntas la Sucursal ha adoptado el mencionado tratamiento contable por lo que las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2014 son diferentes.

Quito, Julio 1, 2016
Registro Nacional de Auditores del Ecuador No. 839



Jaime Grijalva S.
CPA licencia No. 17-2108

AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	99,963	260,882
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	3,959,666	1,042,089
Activos por impuestos corrientes	9	478,673	185,911
Otros activos corrientes		<u>113,195</u>	<u>55,750</u>
Total		<u>4,651,497</u>	<u>1,544,632</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos, neto	6	<u>88,457</u>	<u>29,327</u>
Total		<u>88,457</u>	<u>29,327</u>
TOTAL		<u>4,739,954</u>	<u>1,573,959</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	4,566,542	1,488,559
Pasivos por impuestos corrientes	9	104,602	19,786
Otros pasivos		<u>7,540</u>	<u>8,900</u>
Total		<u>4,678,684</u>	<u>1,517,245</u>
PATRIMONIO:			
Capital	12	15,000	15,000
Utilidades retenidas		<u>46,270</u>	<u>41,714</u>
Total		<u>61,270</u>	<u>56,714</u>
TOTAL		<u>4,739,954</u>	<u>1,573,959</u>

Ver notas a los estados financieros


José Ramón Delgado
Representante Legal


Andrea Hidalgo
Contadora

AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2014</u>
INGRESOS	13	3,820,221	1,422,327
COSTOS OPERACIONALES	14	<u>(3,556,961)</u>	<u>(1,382,194)</u>
MARGEN BRUTO		<u>263,260</u>	<u>40,133</u>
Gastos de administración	14	(211,256)	(290)
Otros gastos e ingresos, neto	14	<u>(31,912)</u>	<u>4,721</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>20,092</u>	<u>44,564</u>
Participación a empleados		(2,996)	(6,675)
Impuesto a la renta		<u>(12,540)</u>	<u>(14,385)</u>
TOTAL RESULTADO INTERAL		<u>4,556</u>	<u>23,504</u>

Ver notas a los estados financieros


José Ramon Delgado
Representante Legal


Andrea Hidalgo
Contadora

AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	Resultados acumulados ... (en U.S. dólares) ...	Total, <u>Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013		15,000	21,621	36,621
Ajustes			(3,411)	(3,411)
Utilidad del ejercicio		—	<u>23,504</u>	<u>23,504</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014		<u>15,000</u>	<u>41,714</u>	<u>56,714</u>
Utilidad del ejercicio		—	<u>4,556</u>	<u>4,556</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	12	<u>15,000</u>	<u>46,270</u>	<u>61,270</u>

Ver notas a los estados financieros


José Ramón Delgado
Representante Legal


Andrea Hidalgo
Contadora

AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U. - SUCURSAL ECUADOR

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes y otros		1,532,802	618,959
Pagado a proveedores, empleados y otros		(1,358,355)	(984,813)
Otros ingresos (gastos), netos		(31,912)	857
Impuestos pagados y retenidos, netos		<u>(223,483)</u>	<u>(13,421)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en de actividades de operación		<u>(80,948)</u>	<u>(378,418)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de muebles y equipos		<u>(79,971)</u>	<u>(11,367)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(79,917)</u>	<u>(11,367)</u>
EFECTIVO			
Decremento neto en efectivo		(160,919)	(389,785)
Saldos al comienzo del año		<u>260,882</u>	<u>650,667</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>99,963</u>	<u>260,882</u>

Ver notas a los estados financieros


José Ramón Delgado
Representante Legal


Andrea Hidalgo
Contadora