

## **AYESA INGENIERIA Y AQUITECTURA S.A.U. SUCURSAL ECUADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

De nacionalidad Española Ayesa Ingeniería 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 Ingeniería 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 2014 y 2013, el personal total de la Sucursal alcanza 2 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-** Despues 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 reverisiones 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 desprendese 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 NIIF9 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(en U.S. dólares)		
Banco Internacional cuenta N° 0640609411	64	16,285
Banco Internacional cuenta N° 0640609438	138	34,409
Banco Internacional cuenta N° 0640609950	3,781	112,776
Banco Internacional cuenta N° 0640611025	64,916	470,308
Banco Internacional cuenta N° 0640611289	7,759	
Banco del Pacífico cuenta N° 748520-4	6,714	
Banco Internacional cuenta de ahorros N° 0640739845	<u>151,845</u>	<u>-</u>
 Total	<u>235,217</u>	<u>633,778</u>

## 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		(en U.S. dólares)
Clientes locales	748,802	332,468
Compañías relacionadas	<u>300,000</u>	<u>821</u>
Subtotal	1,048,802	333,289
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>	<u>6,356</u>	<u>4,985</u>
 Total	 <u>1,055,158</u>	 <u>338,274</u>

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)
Costo o valuación	25,106	13,891
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(6,138)</u>	<u>(3,141)</u>
 Total	 <u>18,968</u>	 <u>10,750</u>
 <i>Clasificación:</i>		
Mobiliario	18,237	6,870
Equipos de computación	<u>6,869</u>	<u>7,021</u>
 Total	 <u>25,106</u>	 <u>13,891</u>

Los movimientos del costo de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6,870	7,021	13,891
Adquisiciones	11,367		11,367
Ventas	<u>—</u>	<u>(152)</u>	<u>(152)</u>
 Saldos al 31 de diciembre del 2014	 <u>18,237</u>	 <u>6,869</u>	 <u>25,106</u>

Los movimientos en depreciación acumulada de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
<u><i>Depreciación acumulada y deterioro</i></u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	827	2,314	3,141
Eliminación en la venta de activos		(71)	(71)
Gasto por depreciación	<u>982</u>	<u>2,086</u>	<u>3,068</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>1,809</u>	<u>4,329</u>	<u>6,138</u>

## **7. INVERSIÓN EN NEGOCIO CONJUNTO**

Al 31 de diciembre del 2014, la Sucursal mantiene una participación en el siguiente consorcio:

### ***Consorcio APCA - BLOM Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.***

El 14 de octubre del 2014, la Sucursal firmó un contrato con la compañía Blom Sistemas Geoespaciales S.L.U. para formar el consorcio denominado “Consorcio 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 2014, es como sigue:

## **ESPACIO EN BLANCO**

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos corrientes	613,057	655,309
Activo no corriente	20,717	19,553
Pasivos corrientes	<u>482,136</u>	<u>583,224</u>
Activos netos	151,638	91,638
Ingresos	784,054	11,510
Gastos	<u>(781,358)</u>	<u>(11,580)</u>
Utilidad neta	<u>2,696</u>	<u>(70)</u>
50% de participación que la Sucursal mantiene en los resultados netos del Consorcio	1,348	(35)
Diferencia	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,348	(35)
50% de participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	75,819	45,819
Diferencia	<u>3,412</u>	<u>2,098</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>79,231</u>	<u>47,917</u>

## 8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	40,532	24,136
Proveedores del exterior	123	
Compañías relacionadas (Nota 16)	<u>1,347,508</u>	<u>502,565</u>
Subtotal	1,388,163	526,701
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes	16,000	578,248
Otras	<u>109,956</u>	<u>1,597</u>
Total	<u>1,514,119</u>	<u>1,106,546</u>

## 9. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA	143,165	42,837
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	<u>8,386</u>	<u>17,613</u>
Total	<u>151,551</u>	<u>60,450</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en el Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	8,184	17,940
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	<u>8,739</u>	<u>1,027</u>
Total	<u>16,923</u>	<u>18,967</u>

**9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según el estado de resultado integral y la utilidad tributaria, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	33,533	13,586
Ingresos exentos	(1,348)	
Gastos no deducibles	<u>19,527</u>	<u>24,375</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>51,712</u>	<u>37,961</u>
Impuesto a la renta causado	<u>11,377</u>	<u>8,351</u>
Anticipo calculado	<u>—</u>	<u>7,538</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>11,377</u>	<u>8,351</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.
- (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.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	(17,613)	(15,000)
Provisión del año	11,377	8,351
Pagos efectuados (retenciones en la fuente)	<u>(2,151)</u>	<u>(10,964)</u>
Saldos al fin del año	<u>8,387</u>	<u>(17,613)</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 y 2013, son susceptibles de revisión.

La Sucursal no ha calculado el anticipo mínimo de impuesto a la renta

**9.3 Aspectos Tributarios del 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 los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en el mencionado Código.

**Aspectos Tributarios de la 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 entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó 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 que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

## 10 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 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	5,906	2,398
Beneficios sociales	<u>-</u>	<u>221</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,906</u></b>	<b><u>2,619</u></b>

**Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...
	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	2,619
Provisión del año	5,906
Pagos efectuados	<u>(2,619)</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>5,906</u></b>

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sucursal dispone de sistemas de información, administrados por el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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.

**12.1.1 Riesgo de crédito** - Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por dos clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar y, cuando sea apropiado.

**12.1.2 Riesgo de liquidez** - El flujo de operaciones de la Sucursal depende de los recursos que recibe de sus clientes para cubrir las actividades relacionadas con capital de trabajo.

**12.1.3 Riesgo de financiamiento** - En razón de que la Sucursal para financiar los gastos de capital, la Sucursal tienen que recibir flujo de Clientes y si es necesario de su Casa Matriz.

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

	... Diciembre 31,...
<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)

*Activos financieros al costo amortizado:*

Efectivo y equivalentes de efectivo	235,217	633,778
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,055,158</u>	<u>338,274</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,290,375</u></b>	<b><u>972,052</u></b>

*Pasivos financieros medidos al costo amortizado:*

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8) y total	<u>1,498,119</u>	<u>528,298</u>
--------------------------------------------------------------------------	------------------	----------------

**12.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 13 PATRIMONIO

**13.1 Capital Asignado** - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el país en el año 2011.

**13.2 Utilidades retenidas.** - Corresponde a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores sujetas a distribución.

**13.3 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.

## 14 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturación de proyectos	407,400	792,878
Ingresos anticipados por avance de obra	634,488	
Otros ingresos	<u>2,112</u>	<u>733</u>
 Total	 <u>1,044,000</u>	 <u>793,611</u>

## 15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros servicios	666,030	470,552
Servicios profesionales	174,280	179,037
Gastos de viaje	18,533	47,229
Personal	19,769	23,665
Arriendo y cánones	21,366	14,477
Otros gastos	23,974	15,623
Suministros y materiales	19,120	9,062
Transporte	10,940	8,303
Gastos de gestión	37,534	3,945
Amortización inmovilizado material	3,068	2,628
Impuestos contribuciones y otros	6,768	2,624
Servicios básicos	<u>4,395</u>	<u>426</u>
 Total	 <u>1,005,777</u>	 <u>777,571</u>

## 16 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La Casa Matriz de la Sucursal es Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.

El resumen de las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

		... Diciembre 31,...		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
	(en U.S. dólares)			
<i>Activos:</i>				
<i>Deudores, Empresas Vinculadas</i>				
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	300,000			
Consorcio Apca - Blom Sistemas Geoespaciales.	<u>30,140</u>	<u>821</u>		
Total	<u>330,140</u>	<u>821</u>		
<i>Pasivos:</i>				
<i>Proveedores</i>				
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	790,285	578,248		
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	11,634			
ACT Sistemas	5,000			
Ayesa Advanced Technologies S.A	18,490			
Consorcio Apca - Blom Sistemas Geoespaciales.	488,390	502,565		
Ayesa Perú	<u>33,709</u>	<u>-</u>		
Total	<u>1,347,508</u>	<u>1,080,813</u>		
<i>Ingresos:</i>				
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	300,000			
Consorcio Apca - Blom Sistemas Geoespaciales.	<u>27,400</u>	<u>733</u>		
Total	<u>327,400</u>	<u>733</u>		
<i>Servicios – Compras</i>				
Ayesa Perú SAC	43,217			
Consorcio Apca - Blom Sistemas Geoespaciales.	<u>-</u>	<u>144,677</u>		
Total	<u>43,217</u>	<u>144,677</u>		

## 16. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2014, 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 Consorcio 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 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 8 de 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en marzo 30 de 2015 y serán presentados a su Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.

---