

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

De nacionalidad Española Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. – Sucursal Ecuador opera como una sucursal en el Ecuador Distrito Metropolitano de Quito en la provincia de Pichincha. Se domicilió 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 12 de Octubre E10-80 y Lizardo García Edificio Alto Aragón piso 9.

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”. Consolida sus estados financieros con su Casa Matriz Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. – España.

Constitución del Consorcio APCA - BLOM Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.- El 31 de mayo de 2013, Blom y Ayesa Ingeniería y Arquitectura firmaron un acuerdo de socios por el que se comprometían a presentar oferta conjunta al proyecto para el contrato de fiscalización de las compañías de Barrido Predial en la Zona 1 y , Préstamo BID N°2461/OC E, mediante escritura pública otorgada ante el notario primero del cantón Quito, el 14 de octubre del 2013 Ayesa Ingeniería y Arquitectura y Blom suscribieron un contrato de constitución de un consorcio denominado APA – BLOM Sistemas Geoespaciales SLU – Ayesa Ingeniería y Arquitectura SAU, cuyo objeto y demás condiciones constan en el mencionado instrumento público. El 19 de diciembre de 2014 Ayesa y Blom suscribieron en Madrid, un acuerdo mediante el cual Blom se comprometió a ceder su posición dentro del contrato, subrogándose en su lugar Ayesa Advanced Technologies. Las partes acordaron en el mismo documento, que una vez perfeccionada la cesión, se llevará a cabo también la terminación del primer acuerdo de socios en todo lo relacionado al Consorcio. El ministerio de Agricultura, ganadería, acuicultura y pesca, mediante oficio Número MAGAP-UEMAGAPPRAT-2014-2585-OF, suscrito el 23 de diciembre de 2014 por el ingeniero Antonio Bermeo Noboa, director Ejecutivo Unidad Ejecutora Magap PRAT, dispuso que “Se autoriza a que Blom sistemas Geoespaciales SLU ceda su participación y posición dentro del Consorcio APCA CBOM Sistemas Geoespaciales SLU – Ayesa Ingeniería y Arquitectura SUA a favor de la sociedad extranjera AYESA Advanced Technologies S.A.:

Compañías que actualmente conforman el Consorcio

Ayesa Advanced Technologies S.A. - Sucursal Ecuador -
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U - Sucursal Ecuador -

Constitución de Metro Alianza Consorcio. - El 20 de octubre del año 2015, en el Distrito Metropolitano de Quito, en el Cantón Pichincha, ante la Doctora Ana Julia Solís Chávez, Notaria Décima Primera del Cantón Quito, comparecen las sucursales de las compañías AYESA MEXICO S.A. DE C.V., AYESA INGENIERIA Y ARQUITECTURA S.A.U.; PROYECTOS Y SERVICIOS S.A. UNIPERSONAL y ILF BERATENDE INGENIEURE A.G, las cuales celebraron la constitución de METRO ALIANZA CONSORCIO.

Su objeto es cumplir con el contrato suscrito entre METRO ALIANZA CONSORCIO y el MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, celebrado el 24 de Septiembre del 2015, contrato que fue adjudicado mediante resolución No. RG-EPMMQ-2015-029, para la FISCALIZACIÓN de la Fase 2, construcción de las obras civiles y de la provisión y montaje del sistema de equipamiento e instalaciones, a un plazo de 38 meses contados a partir de la entrada en vigor del contrato.

La oficina principal del Consorcio está ubicada en la ciudad de Quito, en la Avenida 12 de Octubre e10-80 y Lizardo García.

Compañías que actualmente conforman el Consorcio

Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U - Sucursal Ecuador -
Ayesa Mexico S.A. De C.V.
Proyectos y Servicios S.A: Unipersonal
ILF Beratende INGENIEURE A.G.

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) *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)*.
- 2.2 Moneda funcional y de presentación** - Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.
- 2.3 Participaciones en operaciones conjuntas** - Una operación conjunta es un acuerdo conjunto por el cual la Sucursal. y las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones por los pasivos, relacionados con el acuerdo. 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.

Cuando una entidad de la Sucursal lleva a cabo sus actividades en el marco de operaciones conjuntas, la Sucursal como operador conjunto reconoce en relación con su participación en una operación conjunta:

- a) Sus activos, incluyendo su parte de los bienes comunes
- b) Sus pasivos, incluyendo su parte de los pasivos incurridos conjuntamente

- c) Sus ingresos, por la venta de su parte de la producción derivado de la operación conjunta.
- d) Su participación en los ingresos de la venta de la producción en la operación conjunta
- e) Sus gastos, incluyendo su parte de cualquier gasto que haya incurrido conjuntamente

La Sucursal registra los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con su participación en una operación conjunta de conformidad con las NIIF aplicables a los particulares activos, pasivos, ingresos y gastos.

2.4 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.

2.5 Efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Muebles y equipos

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

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y equipos 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 equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.6.2 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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de muebles y equipos 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 informáticos	3
Mobiliario	10
Equipos de transporte	5

2.7 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.

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

2.8.1 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.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce 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.

- 2.9 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.

- 2.10 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.

- 2.11 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.

- 2.11.1 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.

- 2.12 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.

- 2.13 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, contempla 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.

- 2.14 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.

2.14.1 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.

2.14.2 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.

2.14.3 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.

2.15 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.

2.15.1 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.

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

2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012 y Ciclo 2011-2013

La Sucursal ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2010-2012 y ciclo 2011-2013 por primera vez en el presente año. Una de las mejoras anuales requiere que las entidades revelen los juicios aplicados por la administración en la aplicación de los criterios de agregación establecidas en el párrafo 12 de la NIIF 8 Segmentos de Operación. La Sucursal ha agregado varios segmentos operativos en un solo segmento de operación e hizo las revelaciones requeridas de acuerdo con las enmiendas. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros consolidados de la Sucursal.

- 2.17 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 de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014		Enero 1, 2016

La Administración de la Sucursal no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 muebles y equipos- La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3 y 6.

3.3 Control sobre Consorcio Apcá Ayesa Advanced Technologies - Ayesa Ingeniería y Arquitectura.- En la Nota 7 se describe que la Sucursal tiene una participación del 50% en el Consorcio Apcá Ayesa Advanced Technologies - Ayesa Ingeniería y Arquitectura. Sobre la base de los acuerdos contractuales entre la Sucursal y otros inversores, la Sucursal dispone de la facultad de nombrar y destituir a la mayoría de representantes y tiene el poder de dirigir las actividades relevantes del Consorcio. Por lo tanto, la administración de la Sucursal concluyó que tiene la capacidad práctica de dirigir unilateralmente las actividades del Consorcio y, por tanto, la Sucursal tiene control sobre el Consorcio Apcá Ayesa Advanced Technologies – Ayesa Ingeniería y Arquitectura.

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	500	-
Bancos	29,395	235,217
Consorcio: Caja Chica (Nota 7)	1,000	1,000
Consorcio: Bancos (Nota 7)	<u>69,068</u>	<u>24,665</u>
Total	<u>99,963</u>	<u>260,882</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a proveedores	291,038	317,232
Clientes	3,192,779	723,815
Otras cuentas por cobrar	37,683	1,042
Provisión de ingresos - facturas por emitir	102,166	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Nota 15)	<u>336,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,959,666</u>	<u>1,042,089</u>

6. MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	118,531	39,185
Depreciación acumulada	<u>(30,074)</u>	<u>(9,858)</u>
Total	<u>88,457</u>	<u>29,327</u>

Un detalle acorde a la clasificación de muebles y equipos es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Mobiliario	19,402	20,027
Equipos informáticos	19,683	19,158
Equipos de transporte	<u>79,446</u>	<u>-</u>
Total	<u>118,531</u>	<u>39,185</u>

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

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos informáticos</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo</u></i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20,027	19,158	-	39,185
Adquisiciones	-	525	79,446	79,971
Bajas	<u>(625)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(625)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>19,402</u>	<u>19,683</u>	<u>79,446</u>	<u>118,531</u>

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

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos informáticos</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación</u></i>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,007	7,851	-	9,858
Depreciación	1,960	6,566	11,917	20,443
Bajas	<u>(227)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(227)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>3,740</u>	<u>14,417</u>	<u>11,917</u>	<u>30,074</u>

7. OPERACIONES CONJUNTAS

La Sucursal mantiene la siguiente participación significativa en operaciones conjuntas:

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.

En el año 2014 la compañía Blom Sistemas Geoespaciales SLU cedió su participación a la compañía Ayesa Advanced Technologies S.A., y se cambio el nombre del consorcio a Consortio APCA-Ayesa Advanced Technologies S.A. - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.

Los siguientes saldos se incluyen en los estados financieros como activos y pasivos de la participación proporcional:

	2015		... diciembre 31...	
	(en U.S. dólares)			
	(1)		(1)	
	Consortio	Participación de	Consortio	Participación de
	<u>APCA</u>	<u>la Sucursal</u>	<u>APCA</u>	<u>la Sucursal</u>
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo	140,137	70,068	51,330	25,665
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	55	27	4,001	2,000
Otros activos corrientes	170,342	85,171	301	150
Activos por impuestos corrientes	<u>164,220</u>	<u>82,110</u>	<u>68,720</u>	<u>34,360</u>
Total activos corrientes	<u>474,754</u>	<u>237,376</u>	<u>124,352</u>	<u>62,175</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Muebles y equipos, neto	11,484	5,742	20,717	10,358
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	<u>85,275</u>	<u>42,637</u>	<u>488,390</u>	<u>244,195</u>
Total activos no corrientes	<u>96,759</u>	<u>48,379</u>	<u>509,107</u>	<u>254,553</u>
TOTAL	<u>571,513</u>	<u>285,755</u>	<u>633,459</u>	<u>316,728</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	384,142	192,070	467,408	233,702
Pasivos por impuestos corrientes	8,717	4,359	5,727	2,863
Otros pasivos	<u>3,269</u>	<u>1,633</u>	<u>5,989</u>	<u>2,995</u>
Total pasivos corrientes	<u>396,128</u>	<u>198,062</u>	<u>479,124</u>	<u>239,560</u>
PATRIMONIO				
Resultados acumulados	<u>175,385</u>	<u>87,693</u>	<u>154,335</u>	<u>77,168</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>571,513</u>	<u>285,755</u>	<u>633,459</u>	<u>316,728</u>

Los siguientes saldos se incluyen en los estados financieros como resultados de la participación proporcional

ESPACIO EN BLANCO

	... diciembre 31...			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	(en U.S. dólares)			
	(1) Consortio <u>APCA</u>	Participación de la Sucursal	(1) Consortio <u>APCA</u>	Participación de la Sucursal
INGRESOS	1,119,447	559,723	784,054	392,027
COSTOS OPERACIONALES	<u>(963,524)</u>	<u>(481,762)</u>	<u>(780,234)</u>	<u>(390,117)</u>
MARGEN BRUTO	<u>155,923</u>	<u>77,961</u>	<u>3,820</u>	<u>1,910</u>
Gastos de administración	(58,846)	(29,423)	-	-
Otros gastos e ingresos, neto	<u>(63,824)</u>	<u>(31,912)</u>	<u>6,431</u>	<u>3,215</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>33,253</u>	<u>16,626</u>	<u>10,251</u>	<u>5,125</u>
Participación a trabajadores	(4,988)	(2,494)	(1,538)	(769)
Impuesto a la renta	<u>(7,215)</u>	<u>(3,608)</u>	<u>(6,017)</u>	<u>(3,008)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>21,050</u>	<u>10,524</u>	<u>2,696</u>	<u>1,348</u>

(1) El nombre completo del Consorcio es APCA-Ayesa Advanced Technologies S.A. - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.

El valor que se reconoce como participación neta de la Sucursal en la inversión realizada en el Consorcio es como se muestra a continuación:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos corrientes	474,754	124,352
Activo no corriente	96,759	509,107
Pasivos corrientes	<u>396,128</u>	<u>479,124</u>
Activos netos	175,385	154,335
Ingresos	1,119,447	790,485
Gastos	<u>(1,098,397)</u>	<u>(787,789)</u>
Utilidad neta	<u>21,050</u>	<u>2,696</u>

A continuación se muestra el cálculo de participación neta de la Sucursal en los resultados y activos netos del Consorcio:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
50% de participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	87,693	77,168
Diferencia	<u>(8,462)</u>	<u>2,063</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>79,231</u>	<u>79,231</u>

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	47,459	35,502
Anticipo de clientes	620,994	16,000
Provisiones	644,723	109,808
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,100,622	1,107,255
Otros pasivos corrientes	30,874	1,360
Consorcio: anticipo de clientes (Nota 7)	<u>121,870</u>	<u>218,634</u>
Total	<u>4,566,542</u>	<u>1,488,559</u>

9. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado - IVA	384,334	171,125
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	<u>94,339</u>	<u>14,786</u>
Total	<u>478,673</u>	<u>185,911</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12,659	10,042
Retenciones al impuesto al valor agregado - IVA por pagar	<u>91,943</u>	<u>9,744</u>
Total	<u>104,602</u>	<u>19,786</u>

9.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable al 31 de diciembre del 2015 es el 22%. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuestos a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos; para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

La siguiente es una conciliación entre el gasto estimado del impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2015 a la utilidad antes del impuesto a la renta de la Sucursal.

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	3,345	39,439
Participación a empleados	(502)	(5,906)
Ingresos exentos		(1,348)
Otras diferencias temporarias	256	
Gastos no deducibles	<u>15,819</u>	<u>19,527</u>
Utilidad tributaria	<u>18,918</u>	<u>51,712</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>4,162</u>	<u>11,377</u>
Anticipo calculado (2)	<u>8,933</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>8,933</u>	<u>11,377</u>

(1) 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.

Aspectos Tributarios

La legislación tributaria ecuatoriana en el artículo 10 de la Ley Orgánica de régimen tributario interno - LORTI introdujo en 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 una norma contenida en el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Reglamento a la Ley Orgánica de régimen tributario interno -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.

A través de una reforma al RLOTI que se encuentra vigente a partir del año 2016 se estableció que en caso de operaciones con partes relacionadas locales no se observarán los límites referidos en el punto anterior, siempre y cuando a dichas partes les corresponda respecto de las transacciones entre sí la misma tarifa impositiva aplicable (en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa).

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

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, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 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.

11.2 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.

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

11.4 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.

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

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo (Nota 4)	99,963	260,882
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	3,959,666	1,042,089
Total	<u>4,059,629</u>	<u>1,302,971</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 8)	<u>4,566,542</u>	<u>1,488,559</u>

11.6 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.

12 PATRIMONIO

12.1 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 2012.

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

13 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturación de proyectos	3,660,555	785,727
Ingresos anticipados por avance de obra	159,666	634,488
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>2,112</u>
Total	<u>3,820,221</u>	<u>1,422,327</u>

14 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Trabajos empresas del grupo	2,215,378	538,298
Trabajos de terceros	928,464	585,700
Gasto impuestos	169,614	11,253
Gastos de viaje	125,952	84,332
Alquileres	81,610	-
Gastos de personal	54,600	42,931
Otros gastos, neto	50,883	33,671
Suministros	40,989	53,541
Transporte	35,664	6,282
Comisiones	26,845	2,166
Depreciación	20,443	6,557
Seguros	19,844	1,071
Mantenimiento	14,971	6,330
Gastos servicios básicos	10,227	5,295
Gastos de gestión	4,568	336
Gastos financieros	<u>77</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,800,129</u>	<u>1,377,763</u>

15 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos:</i>		
<i>Deudores, Empresas Vinculadas</i>		
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	300,000	300,000
Metro Alianza Consorcio	36,000	
Consorcio Apcá - Ayesa.	<u>-</u>	<u>30,140</u>
Total	<u>336,000</u>	<u>330,140</u>
<i>Pasivos:</i>		
<i>Proveedores</i>		
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	3,310,858	1,429,615
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	2,940	11,634
ACT Sistemas	-	5,000
Ayesa Advanced Technologies S.A.	-	18,490
Consorcio Apcá - Ayesa.	140,402	488,390
Alia Gestión Integral de Servicios S.L.	113,181	-
Alia Worldwide S.L.	30,620	-
Ayesa Perú	<u>57,932</u>	<u>33,709</u>
Total	<u>3,655,933</u>	<u>1,986,838</u>
<i>Ingresos:</i>		
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	-	300,000
Consorcio Apcá - Ayesa.	<u>594,567</u>	<u>27,400</u>
Total	<u>594,567</u>	<u>327,400</u>
<i>Servicios - Compras</i>		
Ayesa Perú SAC	31,055	43,217
Alia Gestión Integral de Servicios S.L.	113,181	-
Alia Worldwide S.L.	30,620	-
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U.	<u>2,244,745</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,419,601</u>	<u>43,217</u>

16 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, 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 Rio Verde con una vigencia de 480 días.
- La Sucursal suscribió un contrato con el Consorcio ApcA Ayesa – 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.
- El 24 de septiembre del 2015 fue adjudicado al Consorcio METRO ALIANZA CONSORCIO un contrato por parte del MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, mediante resolución No. RG-EPMMQ-2015-029, para la FISCALIZACIÓN de la Fase 2, construcción de las obras civiles y de la provisión y montaje del sistema de equipamiento e instalaciones, a un plazo de 38 meses contados a partir de la entrada en vigor del contrato.

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 31 de 2016) 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en mayo 31 de 2016 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.
