

AYESA ADVANCE TECHNOLOGIES S.A

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ayesa Advanced Technologies S.A., es la sucursal en el Ecuador de una empresa Española, que se domicilia y constituye en la ciudad de Quito el 15 de noviembre 2012 como sucursal extranjera con un capital de US\$25 mil. Su objeto social, entre otras actividades, es la prestación de servicios en el ámbito de tecnologías de la información.

La Sucursal consolida sus estados financieros con su Casa Matriz Ayesa Advanced Technologies S.A. Adicionalmente la Sucursal mantiene el control de la compañía “Actea Desarrollo de Soluciones” Cía. Ltda.; la referida subsidiaria, consolida sus estados financieros con Ayesa Advanced Technologies S.A. (Casa Matriz).

Al 31 de diciembre del 2014 la sucursal no tiene empleados.

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 Advanced Technologies S.A. 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 Subsidiarias - Son aquellas entidades sobre las que la Sucursal tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades. La inversión en la compañía subsidiaria se registra al costo.

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 y bancos - Incluye principalmente depósitos en una cuenta corriente de un banco local.

2.6 Muebles y equipo

2.6.1 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.

2.6.2 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 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 enseres	10
Equipos de oficina	10

2.6.4 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.

2.7 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.

2.8.3 Impuestos corrientes 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.

2.9 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, 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.

2.14 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, 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 si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16 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 de activos subyacentes	Impuestos diferidos - recuperación	Enero 1, 2013

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

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</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y 9 y revelaciones de transición	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9	Enero 1, 2015

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 CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos la administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de ingresos por la venta de bienes y construcciones en curso, establecidos en la NIC 18 *Ingresos de actividades ordinarias* y NIC 11 *Contratos de Construcción*, respectivamente. Las consideraciones acerca de si la Sucursal había transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de los bienes, y la limitación acordada acerca de la probabilidad de que el cliente pudiera requerir trabajos adicionales o el reemplazo de los bienes, la administración comprobó la transferencia de los riesgos y beneficios significativos y la idoneidad del reconocimiento de ingresos durante el período, conjuntamente con el reconocimiento de la provisión de los costos incurridos en la construcción, tal como se describe en las políticas 2.10 y 2.14.

4. 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>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Clientes locales	1,422,320	687,320
Compañías relacionadas	<u>1,071,160</u>	<u>70,183</u>
Subtotal	2,493,480	757,503
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	4,467	1,168
Otros	<u>991</u>	<u>3,674</u>
Subtotal	<u>5,458</u>	<u>4,842</u>
Total	<u>2,498,938</u>	<u>762,345</u>

5. 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	9,673	4,970
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,698)</u>	<u>(367)</u>
Total	<u>7,975</u>	<u>4,603</u>

<i>Clasificación:</i>		
Mobiliario	3,025	1,750
Equipos de computación	<u>6,648</u>	<u>3,220</u>
Total	<u>9,673</u>	<u>4,970</u>

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

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,750	3,220	4,970
Adquisiciones	1,275	4,757	6,032
Ventas	<u>-</u>	<u>(1,329)</u>	<u>(1,329)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>3,025</u>	<u>6,648</u>	<u>9,673</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>Depreciación acumulada y deterioro</u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	58	309	367
Eliminación en la venta de activos	-	(921)	(921)
Gasto por depreciación	<u>232</u>	<u>2,020</u>	<u>2,252</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>290</u>	<u>1,408</u>	<u>1,698</u>

6. INVERSIÓN EN NEGOCIO CONJUNTO

Al 31 de diciembre del 2014, la Sucursal mantiene una participación en los siguientes consorcios:

Consortio Sadiel MQA - DOS - El 21 de marzo 2013, la Sucursal firmó un contrato con la compañía MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A., para formar el consorcio denominado “Consortio Sadiel MQA - DOS”, al cual se le adjudicó el proyecto de implementación y capacitación de un sistema ERP totalmente integrado que incluye la provisión de licencias y entrega de los ambientes de producción y desarrollo. El porcentaje de participación es del 50% para Ayesa Tecnología y 50% para la compañía MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A.

Un resumen de los estados financieros del Consortio Sadiel MQA - DOS al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos corrientes	1,288,091	1,657,441
Pasivos corrientes	<u>1,246,166</u>	<u>1,657,126</u>
Activos netos	<u>41,925</u>	<u>315</u>
50% de participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	<u>20,963</u>	<u>158</u>
Ingresos	1,231,048	652,311
Gastos	<u>(1,239,438)</u>	<u>(651,996)</u>
Utilidad neta	<u>(8,390)</u>	<u>315</u>
50% de participación e ingreso reconocido como valor patrimonial propocional	<u>(4,195)</u>	<u>158</u>

Consorcio Ayesa MQA - DOS - El 28 de noviembre del 2013, la Sucursal firmó un contrato con la compañía MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A., para formar el consorcio denominado “Consorcio Ayesa MQA - DOS” para realizar la ejecución del proyecto de implementación d un sistema comercial que incluya los servicios de atención integral del cliente externo; catastro de clientes; programación, instalación, gestión de ejecución y fiscalización de conexiones y medidores, facturación, control de consumos y reducción de pérdidas y gestión de cartera, capacitación de clientes internos, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte. El porcentaje de participación es del 76.71% para Ayesa Tecnología y 23.29% para la compañía MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A.

Un resumen de los estados financieros del Consorcio Ayesa MQA - DOS al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos corrientes	1,378,970	696,615
Pasivos corrientes	<u>1,359,219</u>	<u>673,395</u>
Activos netos	<u>19,751</u>	<u>23,220</u>
76.71% de participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	<u>20,963</u>	<u>158</u>
Ingresos	626,000	625,167
Gastos	<u>(629,470)</u>	<u>(601,947)</u>
Utilidad neta	<u>(3,470)</u>	<u>23,220</u>
76.71% de participación e ingreso reconocido como valor patrimonial propocional	<u>(2,662)</u>	<u>17,812</u>

7. 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	53,281	12,922
Proveedores del exterior	89,581	1,254
Compañías relacionadas (Nota 16)	<u>2,687,973</u>	<u>1,102,256</u>
Subtotal	2,830,835	1,116,432
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes	646,526	1,139,044
Otras	<u>427</u>	<u>2,539</u>
Subtotal	<u>646,953</u>	<u>1,141,583</u>
Total	<u>3,477,788</u>	<u>2,258,015</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado - IVA	459,639	203,367
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	<u>18,862</u>	<u>14,893</u>
Total	<u>478,501</u>	<u>218,260</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	7,429	81,150
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>9,887</u>	<u>810</u>
Total	<u>17,316</u>	<u>81,960</u>

8.2.- 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 miles de U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto		
a la renta	64,968	(650)
Ingresos exentos	-	(14,422)
Gastos no deducibles	<u>17,815</u>	<u>6,319</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>82,783</u>	<u>(8,753)</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados (22% para el 2014 y 2013 respectivamente)	<u>18,212</u>	<u>-</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	14,893	-
Provisión del año	(18,212)	-
Pagos efectuados (retenciones en la fuente)	<u>22,181</u>	<u>14,893</u>
Saldos al fin del año	<u>18,862</u>	<u>14,893</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

8.3.- 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.

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 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores y total	<u>11,465</u>	=

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	-
Provisión del año	11,465
Pagos efectuados	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>11,465</u>

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.

11.1.1 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.

11.1.2 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.

11.1.3 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.

11.2 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)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,825	868,774
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>2,498,938</u>	<u>762,346</u>
Total	<u>2,531,763</u>	<u>1,631,119</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total	<u>2,831,262</u>	<u>1,118,971</u>

11.3 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.

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 2011.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturación de proyectos	1,056,022	744,651
Ingresos anticipados por avance de obra	1,690,319	687,320
Otros ingresos	<u>36,706</u>	<u>37,170</u>
Total	<u>2,783,047</u>	<u>1,469,141</u>

14 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 miles de U.S. dólares)	
Servicios profesionales independientes	97,531	191,647
Gastos de viaje	30,606	12,180
Arrendamiento y cánones	26,083	14,563
ISD	24,675	23,435
Otros gastos	22,652	28,596
Personal	19,090	47,768
Servicios básicos	14,788	19
Publicidad	12,054	51,657
Transporte	3,043	1,087
Amortización inmovilizado material	<u>2,252</u>	<u>519</u>
Total	<u>252,774</u>	<u>371,471</u>

15 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La Casa Matriz de la Sucursal es Ayesa Advanced Technologies S.A. domiciliada en Sevilla España.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos:</i>		
<i>Anticipos a proveedores:</i>		
Ayesa Advanced Technologies S.A.	-	31,820
<i>Deudores, Empresas Vinculadas</i>		
Anticipo de terceros	-	73
Consortio Ayesa MQA DOS	-	18,932
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	31,949	
Ayesa Ingenieria y Arquitectura S.A.U.	18,490	
Consortio Sadiel MQA DOS	<u>74,180</u>	<u>19,358</u>
Total	<u>124,619</u>	<u>70,183</u>
<i>Pasivos:</i>		
<i>Proveedores</i>		
Ayesa Advanced Technologies S.A.	2,578,079	1,102,256
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	66,185	-
ACT Sistemas	10,000	-
Ayesa Perú	<u>33,709</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,687,973</u>	<u>1,102,256</u>
<i>Ingresos:</i>		
Consortio Sadiel MQA DOS	254,247	19,358
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	14,880	
Ayesa Ingenieria y Arquitectura S.A.U.	13,820	
Consortio Ayesa MQA DOS	<u>514,478</u>	<u>17,812</u>
Total	<u>797,425</u>	<u>37,170</u>
<i>Servicios – Compras</i>		
Ayesa Advanced Technologies S.A. - España	2,113,194	1,098,254
Ayesa Ingenieria y Arquitectura S.A.U.	-	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	266,745	
Ayesa Perú SAC	<u>43,217</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,423,156</u>	<u>1,098,254</u>

16. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de los compromisos más importantes es como sigue:

- La Sucursal ha suscrito un contrato con el Municipio de Quito con fecha 10 de diciembre del 2012. El objeto de este contrato es la adquisición e implementación del sistema financiero administrativo (ERP). La vigencia de este contrato es de 15 meses.
- La Sucursal mantiene vigente un contrato con el Instituto Nacional de Preinversión - INP a partir del 9 de agosto del 2013, el objeto de este contrato es prestar los servicios de consultoría para implementación de un "Sistema Integrado de Proyectos" los trabajos se realizarán bajo supervisión y coordinación del administrador del contrato. La vigencia de este contrato es de 180 días.
- La Sucursal mantiene vigente un contrato con el consorcio Ayesa MQA DOS a partir del 28 de noviembre del 2013, el objeto de ese contrato es prestar los Servicio de Implementación de un Sistema de Comercial que incluye los servicios de atención integral del cliente externo; catastro de clientes; programación, instalación, gestión de ejecución y fiscalización de conexiones y medidores, facturación, control de consumos y reducción de pérdidas, recaudación y gestión de cartera, y la capacitación de clientes internos, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte. La vigencia de este contrato es de 540 días.

16 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.

17 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.