

AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR

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

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).

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 del Consorcio Ayesa MQA - DOS. - El 28 de noviembre del año 2013, en el Distrito Metropolitano de Quito, en el Cantón Pichincha, ante la Doctora Cecilia Buitron Hermosa, Notaria Décima Primera del Cantón Quito, comparecen las sucursales de las compañías Ayesa Advanced Technologies S.A. y MQA-DOS Soluciones Empresariales S.A., las cuales celebraron la constitución de el Consorcio Ayesa MQA-DOS.

El Consorcio tiene por objeto el realizar los trabajos necesarios para proveer a la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito el “Servicio de implementación de un Sistema 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 interno, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte”, adjudicado mediante Resolución número 227 del vintiocho de octubre de dos mil trece del Proceso Licitatorio de Servicios signado con el número LICS-EPMAPS-001 2013, así como los trabajos auxiliares, accesorios o complementarios del objeto principal, incluyendo aquellas ampliaciones y demás variaciones que pudieran producirse y que se encuentren debidamente autorizadas por la entidad contratante.

Constitución del Consorcio Sadiel MQA - DOS. - El 21 de marzo del año 2013, en el Distrito Metropolitano de Quito, en el Cantón Pichincha, ante el Doctor Ramiro Dávila Silva, Notario Trigésimo Segundo del Canón Quito, comparecen las sucursales de las compañías Ayesa Advanced Technologies S.A. y MQA-DOS Soluciones Empresariales S.A., las cuales celebraron la constitución de el Consorcio Sadiel MQA-DOS.

El Consorcio tiene por objeto el realizar los trabajos necesarios para proveer el “Servicio de implementación y capacitación de un sistema ERP con los módulos Administrativo – Financiero – Talento Humano - gestión empresarial y mantenimiento totalmente integrado que incluye la provisión de licencias y entrega de los ambientes de producción, QA y Desarrollo como servicio de nube privada”. Adjudicado por la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento del Municipio dl Distrito Metropolitano de Quito” signado con el número LIC-EPMAPS-002-2012, así como los trabajos auxiliares, accesorios o complementarios del objetivo principal, incluyendo aquellas ampliaciones y demás variaciones que pudieran producirse.

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

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

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 imponderables 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 Estimación de participación en Subsidiarias**- La Sucursal mantiene una participación del 50% en el Consorcio APCA Ayesa Advanced Technologies S.A. – Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U., por lo cual es reconocido su valor proporcional en los Estados Financieros de la Sucursal.
- 3.4 Control sobre Consorcio Ayesa MQA - DOS.-** En la Nota 7 se describe que la Sucursal tiene una participación del 76.71% en el Consorcio Ayesa MQA - DOS. 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 Ayesa MQA - DOS
- 3.5 Control sobre Consorcio Sadiel MQA - DOS.-** En la Nota 7 se describe que la Sucursal tiene una participación del 50% en el Consorcio Sadiel MQA - DOS. 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 Sadiel MQA - DOS.

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	45	-
Bancos	228,068	32,825
Consortio: Caja Chica (Nota 7)	1,000	-
Consortio: Bancos (Nota 7)	<u>179,838</u>	<u>45,204</u>
Total	<u>408,951</u>	<u>78,029</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	131,883	42,054
Clientes	1,047,749	469,679
Clientes pendientes de facturar	1,854,367	3,354,948
Clientes empresas del grupo	<u>42,638</u>	<u>244,194</u>
Total	<u>3,076,637</u>	<u>4,110,875</u>

Los saldos incluyen la participación de la Sucursal en los Consorcios Ayesa MQA DOS, Sadiel MQA DOS y APCA Ayesa Advanced Technologies - Ayesa Ingeniería y Arquitectura, ver Nota 7.

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	26,852	23,751
Depreciación acumulada	<u>(13,108)</u>	<u>(5,419)</u>
Total	<u>13,744</u>	<u>18,333</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	4,815	4,815
Equipos informáticos	<u>22,037</u>	<u>18,936</u>
Total	<u>26,852</u>	<u>23,751</u>

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

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos informáticos</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
<i>Costo</i>			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,815	18,936	23,751
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>3,101</u>	<u>3,101</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>4,815</u>	<u>22,037</u>	<u>26,852</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>Total</u>
<i>Depreciación</i>			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	489	4,930	5,419
Depreciación	<u>482</u>	<u>7,207</u>	<u>7,699</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>971</u>	<u>12,137</u>	<u>13,108</u>

7. OPERACIONES CONJUNTAS

La Sucursal mantiene la siguiente participación significativa en operaciones conjuntas:

Consortio Apcá Ayesa Advanced Technologies - Ayesa Ingeniería y Arquitectura

En el año 2014 la compañía Blom Sistemas Geoespaciales SLU cedió su participación en el Consorcio APCA - BLOM Sistemas Geoespaciales SLU - Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U, a la Sucursal, a dicho Consorcio le fue adjudicado 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 la Sucursal.

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

	2015		2014	
	... diciembre 31 ...			
	(en U.S. dólares)			
	(1)	(1)	(1)	(1)
	Consortio	Participación de	Consortio	Participación de
	APCA	la Sucursal	APCA	la Sucursal
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	164,220	82,110	68,720	34,360
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	85,275	42,637	488,390	244,195
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	3,269	1,633	5,989	2,995
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...		2014	
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	(en U.S. dólares)			
	(1) Consortio APCA	Participación de la Sucursal	(1) Consortio APCA	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 Consortio 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 Consortio 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>(87,693)</u>	<u>(77,168)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u> -</u>	<u> -</u>

Consortio Ayesa MQA – DOS

El 28 de noviembre del año 2013, las sucursales de las compañías Ayesa Advanced Technologies S.A. y MQA-DOS Soluciones Empresariales S.A., constituyeron el el Consorcio Ayesa MQA-DOS, el cual tiene por objeto el realizar los trabajos necesarios para proveer a la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito el “Servicio de implementación de un Sistema 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 interno, la provisión de licencias, mantenimiento y soporte”

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

ESPACIO EN BLANCO

	... diciembre 31...			
	2015		2014	
	(en U.S. dólares)			
	(1) Consortio Ayesa	Participación de la Sucursal	(1) Consortio Ayesa	Participación de la Sucursal
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	14,872	11,408	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	872,167	669,040	1,260,710	967,090
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	-	38,112	29,236
Activos por impuestos corrientes	<u>157,034</u>	<u>120,460</u>	<u>80,148</u>	<u>61,482</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,044,073</u>	<u>800,908</u>	<u>1,378,970</u>	<u>1,057,808</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	718,491	551,154	909,174	697,426
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	319,650	245,204	450,000	345,196
Pasivos por impuestos corrientes	<u>37</u>	<u>28</u>	<u>45</u>	<u>35</u>
TOTAL	<u>1,038,178</u>	<u>796,386</u>	<u>1,359,219</u>	<u>1,042,657</u>
PATRIMONIO				
Resultados acumulados	<u>5,895</u>	<u>4,522</u>	<u>19,751</u>	<u>15,151</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,044,073</u>	<u>800,908</u>	<u>1,378,970</u>	<u>1,057,808</u>

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

	... diciembre 31...			
	2015		2014	
	(en U.S. dólares)			
	(2) Consortio Ayesa	Participación de la Sucursal	(2) Consortio Ayesa	Participación de la Sucursal
INGRESOS	215,000	164,927	626,000	480,205
COSTOS OPERACIONALES	<u>(227,041)</u>	<u>(174,163)</u>	<u>(601,679)</u>	<u>(461,548)</u>
MARGEN BRUTO	<u>(12,041)</u>	<u>(9,236)</u>	<u>24,321</u>	<u>18,657</u>
Gastos de administración	(50)	(38)	(87)	(67)
Sueldos y salarios	-	-	-	-
Otros gastos e ingresos, neto	<u>2,182</u>	<u>1,674</u>	<u>(23,966)</u>	<u>(18,384)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(9,909)</u>	<u>(7,600)</u>	<u>268</u>	<u>206</u>
Participación a trabajadores	-	-	-	-
Impuesto a la renta	<u>(3,947)</u>	<u>(3,029)</u>	<u>(3,738)</u>	<u>(2,867)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>(13,856)</u>	<u>(10,629)</u>	<u>(3,470)</u>	<u>(2,661)</u>

(2) El nombre completo es Consortio Ayesa - MQA DOS

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	1,044,073	1,378,970
Pasivos corrientes	<u>(1,038,178)</u>	<u>(1,359,219)</u>
Activos netos	5,895	19,751
Ingresos	215,000	626,000
Gastos	<u>(228,856)</u>	<u>(629,470)</u>
Utilidad neta	<u>(13,856)</u>	<u>(3,470)</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)	
76.71% de participación que la Sucursal mantiene en los activos netos del Consorcio	4,522	15,151
Diferencia	<u>10,629</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>15,151</u>	<u>15,151</u>

Consortio Sadiel MQA - DOS

El 21 de marzo del año 2013, las sucursales de las compañías Ayesa Advanced Technologies S.A. y MQA-DOS Soluciones Empresariales S.A., constituyeron el Consorcio Sadiel MQA-DOS que tiene por objeto el realizar los trabajos necesarios para proveer el “Servicio de implementación y capacitación de un sistema ERP con los módulos Administrativo – Financiero – Talento Humano - gestión empresarial y mantenimiento totalmente integrado que incluye la provisión de licencias y entrega de los ambientes de producción, QA y Desarrollo como servicio de nube privada”.

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

	... diciembre 31...		
	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)		
	(3) Consortio Sadiel	Participación de la Sucursal	(3) Consortio Sadiel Participación de la Sucursal
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	198,722	99,361	39,078
Cuentas por cobrar comerciales	1,374,940	687,470	1,049,929
Activos por impuestos corrientes	123,521	61,761	199,084
Otros activos corrientes	<u>90,510</u>	<u>45,255</u>	<u>-</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,787,693</u>	<u>893,847</u>	<u>1,288,091</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1,781,208	890,604	1,109,301
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	136,819
Pasivos por impuestos corrientes	<u>1,777</u>	<u>889</u>	<u>46</u>
TOTAL	<u>1,782,985</u>	<u>891,493</u>	<u>1,246,166</u>
PATRIMONIO			
Resultados acumulados	<u>4,708</u>	<u>2,354</u>	<u>41,925</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,787,693</u>	<u>893,847</u>	<u>1,288,091</u>

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

	... diciembre 31...		
	<u>2015</u>		<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)		
	(3) Consortio Sadiel	Participación de la Sucursal	(3) Consortio Sadiel Participación de la Sucursal
INGRESOS	1,822,616	911,308	1,231,048
COSTOS OPERACIONALES	<u>(1,792,845)</u>	<u>(896,422)</u>	<u>(1,229,731)</u>
MARGEN BRUTO	<u>29,771</u>	<u>14,886</u>	<u>1,317</u>
Gastos de administración	(104)	(52)	(28)
Sueldos y salarios	-	-	-
Otros gastos e ingresos, neto	<u>(5,041)</u>	<u>(2,521)</u>	<u>(28)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>24,626</u>	<u>12,313</u>	<u>1,261</u>
Participación a trabajadores	-	-	-
Impuesto a la renta	<u>(11,843)</u>	<u>(5,921)</u>	<u>(9,651)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>12,783</u>	<u>6,392</u>	<u>(8,390)</u>

(3) El nombre completo es Consortio Sadiel - MQA DOS

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	1,787,693	1,288,091
Pasivos corrientes	<u>(1,782,985)</u>	<u>(1,246,166)</u>
Activos netos	4,708	41,925
Ingresos	1,822,616	1,231,048
Gastos	<u>(1,809,833)</u>	<u>(1,239,438)</u>
Utilidad neta	<u>12,783</u>	<u>(8,390)</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	2,354	20,962
Diferencia	<u>(6,549)</u>	<u>(157)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>(4,195)</u>	<u>20,805</u>

ESPACIO EN BLANCO

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	65,882	205,424
Anticipos a clientes y otros	1,166,079	1,905,373
Provisiones	1,074,630	6,880
Otros pasivos corrientes	<u>4,989</u>	<u>158,076</u>
Total	<u>2,311,580</u>	<u>2,275,753</u>

9. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar a compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Actea Desarrollo de Soluciones Cía. Ltda.	47,292	66,185
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U - España	46,865	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. – Perú	57,981	33,709
ACT Sistemas	-	10,000
Alia Gestión Integral de Soluciones Cía. Ltda	1,746	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Colombia	3,232	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. – España	2,235,449	2,578,079
Provisiones empresas del grupo	<u>-</u>	<u>347,278</u>
Total	<u>2,392,565</u>	<u>3,035,251</u>

10. IMPUESTOS

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

	... 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	639,048	635,371
Retenciones efectuadas de impuesto a la renta	<u>89,450</u>	<u>38,514</u>
Total	<u>728,498</u>	<u>673,885</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,369	11,249
Impuesto a la salida de divisas por pagar	114,683	-
Retenciones al impuesto al valor agregado - IVA por pagar	<u>6,865</u>	<u>8,988</u>
Total	<u>125,917</u>	<u>20,237</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 (perdida) según estados financieros antes de impuestos a la renta	(487,760)	76,433
Participación a empleados	-	(11,465)
Ingresos exentos	-	-
Otras diferencias temporarias	-	-
Gastos no deducibles	<u>20,740</u>	<u>17,815</u>
Utilidad tributaria	<u>-</u>	<u>82,783</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>18,212</u>
Anticipo calculado (2)	<u>26,988</u>	<u>12,567</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>26,988</u>	<u>18,212</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 RLORTI 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)	408,951	78,029
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>3,076,637</u>	<u>4,110,875</u>
Total	<u><u>3,485,588</u></u>	<u><u>4,188,904</u></u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 8)	2,311,690	2,275,753
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 9)	<u>2,392,565</u>	<u>3,035,251</u>
Total	<u><u>4,704,255</u></u>	<u><u>5,311,004</u></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 del Consorcio Apca Ayesa	559,723	392,027
Facturación del Consorcio Ayesa MQA DOS	164,927	135,010
Facturación del Consorcio Sadiel MQA DOS	911,308	231,161
Facturación de la Sucursal	<u>652,307</u>	<u>2,746,342</u>
Total	<u><u>2,288,265</u></u>	<u><u>3,504,540</u></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 de proyectos	2,024,399	2,746,386
Trabajos de terceros	377,117	275,507
Mantenimiento, reparaciones y materiales	107,390	136,064
Gastos de viaje y transporte	82,766	80,788
Sueldos y salarios	30,230	42,252
Servicios básicos	12,291	15,689
Depreciación	7,690	5,741
Otros gastos e ingresos, neto	<u>116,621</u>	<u>119,718</u>
Total	<u>2,758,504</u>	<u>3,422,145</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>		
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	130,459	31,949
Ayesa Advanced Technologies S.A. - España	1,713	-
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U. - Ecuador	-	18,490
Consortio Ayesa MQA – DOS	658,000	850,000
Consortio Sadiel MQA - DOS	<u>70,801</u>	<u>144,981</u>
Total	<u>860.973</u>	<u>1,045.420</u>
<i>Pasivos:</i>		
<i>Proveedores</i>		
Ayesa Advanced Technologies S.A. - España	3,168,140	2,658,816
ACT Sistemas	-	10,000
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	52,969	66,185
Alia Gestión Integral de Servicios S.L.	1,746	126
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Colombia	3,232	-
Ayesa Perú	<u>57,981</u>	<u>33,709</u>
Total	<u>3,284.068</u>	<u>2,768.836</u>

	... diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Ingresos:</i>		
Consortio Ayesa MQA - DOS	-	1,371,159
Consortio Sadiel MQA - DOS	187,741	70,801
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S.A.U - Ecuador	-	6,249
Ayesa Advanced Technologies S.A. - España	675	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda	<u>39,523</u>	<u>-</u>
Total	<u>227,939</u>	<u>1,448,209</u>
<i>Servicios - Compras</i>		
Consortio Ayesa MQA - DOS	-	2,662
Consortio Sadiel MQA - DOS	-	4,196
Ayesa Advanced Technologies S.A. - España	885,213	1,711,273
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Colombia	4,144	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Perú	31,118	43,217
ACT Sistemas	136	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cia. Ltda.	<u>52,969</u>	<u>-</u>
Total	<u>973,580</u>	<u>1,761,348</u>

16 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, 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, que para el año 2015 ya fue concluido
- 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, el mismo que ya fue concluido.
- 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.

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.
