

## **AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 33

#### Abreviaturas:

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLORTI	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
S.A.U.	Sociedad Anónima Unipersonal
US\$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

**AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Reestructurado</b>	
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
		<b>(en US. Dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	469,450	338,883
Cuentas por cobrar comerciales	5	2,498,103	2,948,828
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	6	4,648,767	60,763
Activos por impuestos corrientes	11	252,631	646,388
Otros activos corrientes		<u>49</u>	<u>170,945</u>
Total activos corrientes		7,869,000	4,165,807
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en acciones		16,830	16,830
Muebles y equipos, neto	7	<u>3,839</u>	<u>8,002</u>
Total activos no corrientes		20,669	24,832
TOTAL ACTIVOS		<u>7,889,669</u>	<u>4,190,639</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
José Ramón Delgado  
Representante Legal

**AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Reestructurado</b>	
		<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	6,247,651	2,166,373
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	227,327	2,345,700
Pasivos por impuestos corrientes	11	986,935	121,558
Provisiones		<u>114,615</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		7,576,528	4,633,631
PATRIMONIO:			
Capital	14	71,756	71,756
Fondo social		-	(6,875)
Resultados acumulados		(514,748)	14,930
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>756,133</u>	<u>(522,803)</u>
Total		313,141	(442,992)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,889,669</u></b>	<b><u>4,190,639</u></b>

Ver notas a los estados financieros



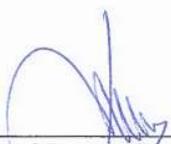
Andrea Hidalgo  
Contadora

**AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

		<b>Reestructurado</b>	
	<b>Notas</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
INGRESOS	15	5,836,755	1,728,542
COSTOS OPERACIONALES	16	<u>(4,568,297)</u>	<u>(2,106,633)</u>
MARGEN BRUTO		1,268,458	(378,091)
Gastos de administración	16	(46,044)	(53,330)
Otros gastos e ingresos, neto	16	<u>(311,322)</u>	<u>(55,445)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		911,092	(486,866)
Impuesto a la renta	11	<u>154,959</u>	<u>35,937</u>
TOTAL RESULTADO INTERAL		<u>756,133</u>	<u>(522,803)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
José Ramon Delgado  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Andrea Hidalgo  
Contadora

**AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<b>Notas</b>	<b>Capital</b>	<b>Resultados acumulados ... Diciembre 31,...</b>	<b>Total, patrimonio</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2014		<u>25,000</u>	<u>(454,123)</u>	<u>(429,123)</u>
Ajustes		-	(2,470)	(2,470)
Aumento de capital		500,879	-	500,879
Compensación de pérdidas acumuladas		(454,123)	454,123	-
Ajuste por Corrección de Errores		-	10,525	10,525
Pérdida del ejercicio		-	<u>(522,803)</u>	<u>(522,803)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (reestructurado)		<u>71,756</u>	<u>(514,748)</u>	<u>(442,992)</u>
Utilidad del ejercicio		-	<u>756,133</u>	<u>756,133</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	14	<u>71,756</u>	<u>241,385</u>	<u>313,141</u>
Ver notas a los estados financieros				

  
Jose Ramón Delgado  
Representante Legal

  
Andrea Hidalgo  
Contadora

**AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

		<b>Reestructurado</b>	
	<b>Notas</b>	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN (DE) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes y otros		1,699,476	3,359,772
Pagado a proveedores y empleados y otros		(1,104,185)	(3,280,249)
Otros ingresos (gastos), netos		(311,322)	(282,097)
Participación a trabajadores		-	(2,494)
Impuesto a la renta		<u>(154,959)</u>	<u>(39,545)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en (proveniente de) actividades de Operación		<u>129,010</u>	<u>(244,613)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>1,557</u>	<u>4,588</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento de capital y total de flujo de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>500,879</u>
<b>EFECTIVO</b>			
Incremento neto en efectivo		130,567	260,854
Saldos al comienzo del año		<u>338,883</u>	<u>78,029</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<b><u>469,450</u></b>	<b><u>338,883</u></b>
Ver notas a los estados financieros			

  
José Ramón Delgado  
Representante Legal

  
Andrea Hidalgo  
Contadora

## **AYESA ADVANCED TECHNOLOGIES S.A. - SUCURSAL ECUADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **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 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.

**Constitución del Consorcio Informática el Corte Ingles S.A.**, - El 23 de noviembre del año 2016, en el Distrito Metropolitano de Quito capital de la República del Ecuador, ante la Doctora María del Pilar Flores Flores, Notario Décima Segunda de este canton, comparece la Sucursal Ayesa Advanced Technologies S.A. (en adelante Ayesa) y la compañía Informática el Corte Inglés S.A. (en adelante IECISA), las cuales celebraron la constitución del el Consorcio Informática el Corte Ingles S.A.

En virtud de los antecedentes expuestos, las comparecientes confieren Poder Especial a favor de la compañía Actium Asesores Legales Cía, Ltda, para que en nombre y representación las comparecientes y del consorcio que están conforman, intervengan en calidad de Procurador Común y suscriba con el Ministerio de finanzas el contrato de proceso PMCSP-I-7-SBC-CF-7, para la Implementación e Implantación del sistema integrado de Gestión de las Finanzas Públicas – Ecuador.

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.

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 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 si, 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.

**2.18 Reestructuración de saldos Iniciales**

De acuerdo a lo que menciona la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", la corrección de un error debe aplicarse retroactivamente, ajustando los saldos iniciales y afectado el patrimonio para el período anterior más antiguo que se presente. La Administración de la Sucursal durante el año 2016 procedió a reestructurar los estados financieros reportados previamente al 31 de diciembre del 2015. La reestructuración y sus efectos se presentan a continuación:

	<b><u>31 de diciembre de 2015</u></b>		
	<b>Saldos registrados previamente</b>	<b>Saldos Reclasificados</b>	<b>Reestructuración</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	408,951	70,068	338,883
Cuentas por cobrar comerciales	3,076,637	127,809	2,948,828
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	60,763	-	60,763
Activos por impuestos corrientes	728,498	82,110	646,388
Otros activos corrientes	<u>170,973</u>	<u>28</u>	<u>170,945</u>
Total	4,445,822	280,015	4,165,807
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en acciones	-	(16,830)	16,830
Muebles y equipos, neto y total activos no corrientes	<u>13,744</u>	<u>5,742</u>	<u>8,002</u>
TOTAL	<u>4,459,566</u>	<u>268,927</u>	<u>4,190,639</u>

**31 de diciembre de 2015**

**Saldos  
registrados  
previamente**      **Saldos  
Reclasificados**      **Reestructuración**  
**(en U.S. dólares)**

**PASIVOS Y  
PATRIMONIO**

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	2,311,580	145,207	2,166,373
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,392,565	46,865	2,345,700
Pasivos por impuestos corrientes	125,917	4,359	121,558
Otros pasivos	<u>1,634</u>	<u>1,634</u>	<u>-</u>
Total	4,831,696	198,065	4,633,631

PASIVOS NO CORRIENTES:

Inversiones en acciones y total pasivos no corrientes	<u>70,862</u>	<u>70,862</u>	<u>-</u>
---	---------------	---------------	----------

PATRIMONIO:

Capital	71,756	-	71,756
Fondo social	(18,714)	(11,839)	(6,875)
Utilidades retenidas	<u>(496,034)</u>	<u>11,839</u>	<u>(507,873)</u>
Total	(442,992)	-	(442,992)

TOTAL	<u>4,459,566</u>	<u>268,927</u>	<u>4,190,639</u>
-------	------------------	----------------	------------------

**31 de diciembre de 2015**

	<b>Saldos registrados previamente</b>	<b>Saldos Reclasificados</b>	<b>Reestructuración</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
INGRESOS	2,288,265	559,723	1,728,542
COSTOS OPERACIONALES	<u>(2,565,222)</u>	<u>(458,589)</u>	<u>(2,106,633)</u>
MARGEN BRUTO	<u>(276,957)</u>	<u>101,134</u>	<u>(378,091)</u>
Gastos de administración	(105,926)	(52,596)	(53,330)
Otros gastos e ingresos, neto	<u>(87,356)</u>	<u>(31,911)</u>	<u>(55,445)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(470,239)</u>	<u>16,627</u>	<u>(486,866)</u>
Participación a empleados	(2,494)	(2,494)	-
Impuesto a la renta	<u>(39,545)</u>	<u>(3,608)</u>	<u>(35,937)</u>
TOTAL RESULTADO INTERAL	<u>(512,278)</u>	<u>10,525</u>	<u>(522,803)</u>

### **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.
- 3.6** *Control sobre el consorcio Consorcio Informática el Corte Ingles S.A. – Consorcio IECISA,* - la Sucursal mantiene una participación del 50% en el Consorcio IECISA. Sobre la base de los acuerdos contractuales entre la Sucursal y el Corte Ingles, la Sucursal no dispone de la facultad de nombrar y destituir a la mayoría de representantes y no tiene el poder de dirigir las actividades relevantes del Consorcio. Por lo tanto, la administración de la Sucursal concluyó que no tiene la capacidad práctica de dirigir unilateralmente las actividades del Consorcio y, por tanto, la Sucursal no tiene control sobre el Consorcio IECISA.

#### 4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	154	45
Depositos constituidos a corto plazo	1,614	11,800
Bancos	<u>467,683</u>	<u>327,038</u>
Total	<u>469,450</u>	<u>338,883</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:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	60,415	104,211
Clientes	190,531	1,047,749
Clientes pendientes de facturar	<u>2,247,157</u>	<u>1,796,868</u>
Total	<u>2,498,103</u>	<u>2,948,828</u>

Los saldos incluyen la participación de la Sucursal en los Consorcios Ayesa MQA DOS y Sadiel MQA DOS, ver Nota 7.

## 6. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar a compañías relacionadas es como sigue:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Consortio Ayesa MQA Dos	53,101	60,088
Consortio Sadiel MQA Dos	70,710	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. – España	2,025	675
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Colombia	521	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cía. Ltda.	1,165	-
Consortio AT - IECISA	4,521,000	-
Ayesa Igeneria	<u>245</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,648,767</u>	<u>60,763</u>

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	11,217	12,774
Depreciación acumulada	<u>(7,378)</u>	<u>(4,772)</u>
Total	<u>3,839</u>	<u>8,002</u>

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

	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos informáticos</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>			
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (Reestructurado)	3,025	9,749	12,774
Venta y Baja	<u>-</u>	<u>(1,557)</u>	<u>(1,557)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>3,025</u>	<u>8,192</u>	<u>11,217</u>
<u>Depreciación:</u>			
Saldo al 31 de diciembre del 2015	593	4,179	4,772
Venta y Baja	-	(465)	(465)
Depreciación	<u>302</u>	<u>2,769</u>	<u>3,072</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>895</u>	<u>6,483</u>	<u>7,379</u>
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2016	<u>2,130</u>	<u>1,709</u>	<u>3,838</u>

## 8. OPERACIONES CONJUNTAS

La Sucursal mantiene la siguiente participación significativa en operaciones conjuntas:

### 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 Consortio 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:

	... diciembre 31...			
	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	(en U.S. dólares)			
	<u>Consortio Ayesa</u>	<u>Participación de la Sucursal</u>	<u>Consortio Ayesa</u>	<u>Participación de la Sucursal</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	5,949	4,563	14,872	11,408
Cuentas por cobrar comerciales	2,115,961	1,623,154	872,167	669,040
Activos por impuestos corrientes	<u>110,937</u>	<u>85,100</u>	<u>157,034</u>	<u>120,460</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,232,847</u>	<u>1,712,817</u>	<u>1,044,073</u>	<u>800,908</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	722,776	554,442	718,491	551,154
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,505,387	1,154,782	319,650	245,204
Pasivos por impuestos corrientes	<u>205</u>	<u>157</u>	<u>37</u>	<u>28</u>
TOTAL	2,228,368	1,709,381	1,038,178	796,386
PATRIMONIO:				
Resultados acumulados	<u>4,479</u>	<u>3,436</u>	<u>5,895</u>	<u>4,522</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,232,847</u>	<u>1,712,817</u>	<u>1,044,073</u>	<u>800,908</u>

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

... diciembre 31...

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>			
	<b><u>Consortio Ayesa</u></b>	<b><u>Participación de la Sucursal</u></b>	<b><u>Consortio Ayesa</u></b>	<b><u>Participación de la Sucursal</u></b>
INGRESOS	1,243,794	954,114	215,000	164,927
COSTOS OPERACIONALES	<u>(1,242,324)</u>	<u>(952,987)</u>	<u>(227,041)</u>	<u>(174,163)</u>
MARGEN BRUTO	1,470	1,127	(12,041)	(9,236)
Gastos de administración	(97)	(75)	(50)	(38)
Otros gastos e ingresos, neto	<u>(2,787)</u>	<u>(2,138)</u>	<u>2,182</u>	<u>1,674</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(1,414)	(1,086)	(9,909)	(7,600)
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,947)</u>	<u>(3,029)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>(1,414)</u>	<u>(1,086)</u>	<u>(13,856)</u>	<u>(10,629)</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...

	<b><u>2016</u></b>		<b><u>2015</u></b>	
	<b>(en U.S. dólares)</b>			
	<b><u>Consortio Sadiel</u></b>	<b><u>Participación de la Sucursal</u></b>	<b><u>Consortio Sadiel</u></b>	<b><u>Participación de la Sucursal</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo	11,913	9,139	198,722	99,361
Cuentas por cobrar comerciales	282,661	216,829	1,374,940	687,470
Activos por impuestos corrientes	107,267	82,285	123,521	61,761
Otros activos corrientes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90,510</u>	<u>45,255</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>401,841</u></b>	<b><u>308,253</u></b>	<b><u>1,787,693</u></b>	<b><u>893,847</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	102,630	78,729	1,781,208	890,604
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	224,414	172,148	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	<u>62</u>	<u>47</u>	<u>1,777</u>	<u>889</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>327,106</u></b>	<b><u>250,924</u></b>	<b><u>1,782,985</u></b>	<b><u>891,493</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Resultados acumulados	<u>74,735</u>	<u>57,329</u>	<u>4,708</u>	<u>2,354</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>401,841</u></b>	<b><u>308,253</u></b>	<b><u>1,787,693</u></b>	<b><u>893,847</u></b>

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

	... diciembre 31...			
	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	(en U.S. dólares)			
	<u>Consortio Sadiel</u>	<u>Participación de la Sucursal</u>	<u>Consortio Sadiel</u>	<u>Participación de la Sucursal</u>
INGRESOS	228,159	175,021	1,822,616	911,308
COSTOS OPERACIONALES	<u>(27,022)</u>	<u>(20,728)</u>	<u>(1,792,845)</u>	<u>(896,422)</u>
MARGEN BRUTO	201,137	154,293	29,771	14,886
Gastos de administración	(49)	(38)	(104)	(52)
Otros gastos e ingresos, neto	<u>(131,061)</u>	<u>(100,537)</u>	<u>(5,041)</u>	<u>(2,521)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	70,027	53,718	24,626	12,313
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,843)</u>	<u>(5,921)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>70,027</u>	<u>53,718</u>	<u>12,783</u>	<u>6,392</u>

## 9. 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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	2,202,996	169,554
Anticipos a clientes y otros	3,914,279	1,037,679
Provisiones	<u>130,377</u>	<u>959,140</u>
Total	<u>6,247,652</u>	<u>2,166,373</u>

## 10. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar a compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Actea Desarrollo de Soluciones Cía. Ltda.	47,292	47,292
Ayesa Advanced Technologies S.A. – Perú	8,445	57,981
Alia Gestión Integral de Soluciones Cía. Ltda	4,984	1,746
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Colombia	-	3,232
Ayesa Advanced Technologies S.A. – España	122,539	2,235,449
MQA - DOS Soluciones Empresariales S.A.	<u>44,067</u>	<u>-</u>
Total	<u>227,327</u>	<u>2,345,700</u>

## 11. IMPUESTOS

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

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Crédito tributario acumulado por IVA	168,755	286,199
Retención de Impuesto a la Renta	56,901	76,677
Retención de Impuesto Valor Agregado	<u>26,975</u>	<u>283,512</u>
Total	<u>252,631</u>	<u>646,388</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la Salida de Divisas	-	114,682
Retención de Impuesto a la Renta	595,151	2,859
Retención de Impuesto Valor Agregado	<u>391,784</u>	<u>4,017</u>
Total	<u>986,935</u>	<u>121,558</u>

**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:

	31/12/2016 (en U.S. dólares)			
	76,71% Consortio	50% Consortio		Acumulado
	Ayesa Advanced Technologies S.A.	Ayesa MQA Dos	Sadiel MQA Dos	
Utilidad según estados financieros	<u>865,763</u>	-	<u>45,329</u>	<u>911,092</u>
<b>Más</b> Gastos no deducibles	4,292	-	1,557	5,849
<b>Menos</b> Amortización pérdidas años anteriores	217,514	-	-	217,514
<b>Más</b> Anticipo determinado	-	<u>1,085</u>	-	<u>1,085</u>
				-
<b>Igual</b> Utilidad gravable	652,541	-	46,885	699,426
<b>Igual</b> Saldo a favor	-	<u>1,085</u>	-	<u>1,085</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>143,559</u>	<u>1,085</u>	<u>10,315</u>	<u>154,959</u>

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable al 31 de diciembre del 2016 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.

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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias

### Aspectos Tributarios

La legislación tributaria ecuatoriana en el artículo 10 de la Ley de régimen tributario interno - LRTI 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 el Reglamento para la Aplicación de la LORTI Reglamento a la Ley Organica 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 RLRTI 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.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización.

## 12 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 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

## 13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**13.1 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.

**13.2 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.

**13.3 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.

**13.4 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.

**13.5 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.

## 14 PATRIMONIO

**14.1 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.

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

## 15 INGRESOS

Un resumen de los ingresos que se describen en la nota 1, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>Reestructurado</u> <u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturación de proyectos	<u>5,750,179</u>	<u>1,728,542</u>
Total	<u>5,750,179</u>	<u>1,728,542</u>

## 16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)
Costos de Operación	<u>4,568,297</u>
<i>Gastos:</i>	
Servicios profesionales	1,867
Depreciación	3,072
Gastos de viaje y transporte	24,644
Gastos Financieros	344
Locomoción	3,911
Mantenimiento, reparaciones y materiales	306
Publicidad	1,030
Servicios básicos	7,325
Otros	<u>317,518</u>
Total	<u>4,928,314</u>

## 17 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

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

	31/12/2016	<u>Reestructurado</u> 31/12/2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos:</i>		
<i>Deudores, Empresas Vinculadas</i>		
Actea Desarrollo de Soluciones Cia, Ltda,	1,165	130,459
Ayesa Advanced Technologies S,A, - España	2,025	1,713
Ayesa Advanced Technologies S,A, - Colombia	521	-
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S,A,U, - Ecuador	245	-
Consortio AT- IECISA	4,521,000	-
Consortio Ayesa MQA – DOS	228,000	658,000
Consortio Sadiel MQA - DOS	<u>141,422</u>	<u>70,801</u>
<b>Total</b>	<u><b>4,894,377</b></u>	<u><b>860,973</b></u>
<i>Pasivos:</i>		
<i>Proveedores</i>		
Ayesa Advanced Technologies S,A, - España	122,539	3,168,140
Consortio Sadiel MQA - DOS	3,351	-
Consortio Ayesa MQA – DOS	82,992	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cia, Ltda,	61,650	52,969
Alia Gestión Integral de Servicios S,L,	4,984	1,746
Ayesa Advanced Technologies S,A, - Ecuador	1,581,807	-
Ayesa Advanced Technologies S,A, - Colombia	-	3,232
Ayesa Perú	<u>8,445</u>	<u>57,981</u>
<b>Total</b>	<u><b>1,865,768</b></u>	<u><b>3,284,068</b></u>
<i>Ingresos:</i>		
Consortio Sadiel MQA - DOS	191,818	187,741
Consortio Iecisa	4,000,000	-
Ayesa Panamá	66	-
Ayesa Ingeniería y Arquitectura S,A,U - Ecuador	245	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Ecuador	282,096	-
Ayesa Advanced Technologies S.A. Sucursal Colombia	521	-
Ayesa Advanced Technologies S,A, - España	-	675
Actea Desarrollo de Soluciones Cia, Ltda	<u>13,306</u>	<u>39,523</u>
<b>Total</b>	<u><b>4,488,052</b></u>	<u><b>227,939</b></u>

	<u>Reestructurado</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Servicios - Compras</i>		
Ayesa Advanced Technologies S.A. - Ecuador	3,484,25	-
Ayesa Advanced Technologies S,A, - España	-	885,213
Ayesa Advanced Technologies S,A, - Colombia	-	4,144
Ayesa - Perú	15,383	31,118
ACT Sistemas	-	136
Alia Gestión Integral De Servicios S.L.	8,453	-
Actea Desarrollo de Soluciones Cia, Ltda,	<u>927,721</u>	<u>52,969</u>
 Total	 <u>955,042</u>	 <u>973,580</u>

## 18 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, 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.

## **19 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 31 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **20 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en mayo 31 de 2017 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.

---