



Ignacio Asín y Vicente Heredia (sector San Fernando) bloque "C" 206
Fono: 6017-934 / 2264 - 153 celular 0998-708-353
Quito - Ecuador

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

La administración de la Sucursal, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Egis Internacional (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Egis Internacional (Sucursal Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Opinión

A los Señores Directores de Egis Internacional (Sucursal Ecuador):

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Martínez Diez y Asociados Cía. Ltda.
Auditoría y Asesoría Contable



Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Asuntos de énfasis

- Durante el año 2016, la Compañía ha finalizado sustancialmente el contrato de Prestación de Servicios de Fiscalización de la Constitución del Poliducto Pescales Cuernca, mantenido con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador. Hasta la fecha de emisión del presente informe de auditoría, se han presentado propuestas para nuevos negocios en el país, sin embargo, debido a la coyuntura política actual y cambio de Gobierno, la Sucursal está en espera para poder continuar y concretar alguno de los planes previstos.

- Sin calificar nuestra opinión informamos que, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el país, las entidades podrán considerar como gastos deducibles de impuesto a las rentas los costos y gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares; pagados a sus partes relacionadas hasta un 20% de la base imponible de impuesto a la renta más el valor de dichos gastos. Sin embargo, la Sucursal no consideró la totalidad de tales costos y gastos incurridos con Egis International (Casa Matriz), para determinar dicho límite; basados en la supremacía legal del convenio para evitar doble imposición mantenido con Francia, mismo que admite la deducción de los gastos expuestos para los fines perseguidos por los establecimientos

permanentes, inclusive los gastos de dirección y los gastos generales de administración. Tales criterios no podrían ser compartidos por la Administración Tributaria.

El 100% de los ingresos de la Sucursal son facturados a EP Petroecuador, y por lo tanto, de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, mencionado cliente podría ser reconocido como parte relacionada, a menos que la Sucursal presente la información pertinente ante la autoridad tributaria para refutar tal reconocimiento.

Durante el año 2016, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Adicionalmente, en abril del 2016, se sufren pérdidas económicas superiores a los US\$3 mil millones, producto del terremoto que azotó la costa norte del Ecuador. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano ha diseñado ciertas estrategias para poder cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente, entre las cuales, constan reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de créditos externos, restricción de importación de algunos productos y, optimización en recaudación tributaria, anexa a un conjunto de medidas contributivas emergentes para paliar las pérdidas generadas por el terremoto de abril de 2016. Sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, dependerá en gran parte de las inversiones del sector privado, puesto que la inversión del sector público se ha visto mermada y ha desembocado en la desaceleración económica a lo largo del año.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

Marlene Chávez y Asociados
Quito, Abril 25, 2017
Registro No. 649

Diego A. Bbada G.
Licencia No. 174378

**EGIS INTERNATIONAL
(SUCURSAL ECUADOR)
ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DE 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota	2016	2015
Activos corrientes				
Efectivo	6		859,694	200,143
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento			25,000	25,000
Documentos y cuentas por cobrar			-	3,475,974
comerciales	7			
Anticipos Provedores	8		183,744	221,613
Compañías relacionadas	12		1,741,097	5,193,867
Impuestos por recuperar	10		424,550	21,222
Total activos corrientes			3,234,085	9,137,819
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	9		336,015	457,850
Total activos no corrientes			336,015	457,850
Total activos			3,570,100	9,595,669

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Rafael Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Francisco Pabon
Contador General

EGIS INTERNATIONAL (SUCCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2016	2015
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Documentos y cuentas por pagar	11	319,239	161,459	
Proveedores	13	643,120	4,917,660	
Compañías relacionadas	10	318,781	424,917	
Impuestos por pagar	12	240,186	306,796	
Provisiones	14	1,098,584	3,289,935	
Ingresos diferidos				
Total pasivos corrientes		2,619,910	9,100,767	
Pasivos no corrientes				
Provisiones por beneficios a empleados	12 y 15	29,816	40,528	
Total pasivos no corrientes		29,816	40,528	
Total pasivos		2,649,726	9,141,295	
PATRIMONIO				
Capital asignado	16	25,000	25,000	
Resultados acumulados	17	895,374	429,373	
Total patrimonio		920,374	454,373	
Total pasivos y patrimonio		3,570,100	9,595,668	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Rafael Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Francisco Pabon
Contador General

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por servicios				
18	8,093,890	11,975,502		
19	(4,986,833)	(8,757,856)		
Utilidad bruta		3,107,057		
19	(2,222,311)	(2,247,402)		
Gastos de administración		884,746		
10	(440,425)	(601,752)		
Utilidad antes de impuesto a la renta		970,244		
Impuesto a la renta				
Utilidad neta y resultado integral del año		444,321		
		368,492		

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Leizaola Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Francisco Pabon
Contador General

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

RESULTADOS ACUMULADOS					
Cuenta	Capital	Resultados Acumulados	ORI	Resultados del Ejercicio	Total
Integración del capital	(2,000)	-	-	-	(2,000)
Aumento de capital	(23,000)	-	-	-	(23,000)
Resultados del Ejercicio	-	-	-	(60,881)	(60,881)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014					
Resultado Acumulados	(60,881)	-	-	60,881	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	(368,492)	(368,492)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015					
Resultado Acumulados	(25,000)	(60,881)	-	(368,492)	(454,373)
Resultados del Ejercicio	-	-	-	368,492	-
Resultado Acumulados	-	(368,492)	-	(444,321)	(444,321)
ORI Beneficios	-	-	(21,680)	-	(21,680)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016					
Resultado Acumulados	(25,000)	(60,881)	(21,680)	(444,321)	(920,374)
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-
ORI Beneficios	-	-	(21,680)	-	(21,680)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Rafael Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Manuel Pabon
Contrador General

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos y la renta			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	8	121.073	126.584
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	(16.235)	22.220
Cambios en activos y pasivos:		989.585	1.119.048
Cuentas por cobrar comerciales		6.128.551	(2.183.489)
Anticipos a proveedores		(403.328)	(5.307.464)
Impuestos por recuperar		-	12.550
Proveedores		(6.652.576)	53.129
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		-	4.628.850
Impuestos por pagar		156.131	277.829
Impuesto a la renta		440.425	(601.752)
Beneficios sociales		-	(718)
Ingresos diferidos		-	(556.163)
Provisiones		-	170.589
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		658.789	(3.506.639)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones mantenidas hasta su vencimiento		762	(15.798)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	8	762	(15.798)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos recibidos de su casa matriz	11	-	-
Prestamos pagados a su casa matriz	11	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	11	-	-
Incremento neto de efectivo		659.551	(2.403.389)
Efectivo al inicio del año		200.143	2.603.532
Efectivo al final del año	6	859.694	200.143

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Rafael Rosales
Representante Legal

Rafael Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Francisco Rabon
Contador General

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución -

Egis International (Sucursal Ecuador) (la "Sucursal") fue constituida mediante "Protocolización de la documentación referente al establecimiento de la Sucursal en la República del Ecuador de la compañía extranjera Egis International, con sede en Francia (Casa Matriz), el 2 de diciembre de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del mismo año. La Sucursal inició sus operaciones en el mes de abril de 2014.

Objeto social -

Su objeto social es la prestación de servicios de consultoría realizando estudios en ámbitos de auditoría técnica, asesoramiento y de ingeniería; tomar posesión, adquirir, explotar o ceder patentes y procedimientos; proporcionar peritos calificados y realizar cualquier trabajo de asistencia técnica, de dirección de obras o asistencia al propietario de las obras; participar en toda clase de operaciones de concesión, de construcción, de dirección de las obras o de explotación; ejercer cualesquiera actuaciones con miras a la realización de las operaciones denominadas "llaves de mano"; realizar cualquier pericia general, estudios de organización, actividades de asistencia a la exportación, actividades de formación y de búsqueda de mercados; participar en toda clase de operaciones financieras, comerciales o industriales y tomar parte por cualquier medio y de cualquier forma, en todas las empresas o sociedades existentes o por crear cuyo comercio, industria o explotación contribuyera a favorecer el desarrollo de la sociedad; y, en general, emprender cualquier operación industrial, comercial, financiera, mobiliaria e inmobiliaria relacionada directa o indirectamente, en su totalidad o en parte, con el objeto social similar o conexo.

Operaciones -

Los ingresos de la Sucursal corresponden en su totalidad a un convenio suscrito con "EP Petroecuador" por la prestación del servicio de fiscalización por la construcción del poliducto Pascuales - Cuenca. Por lo tanto, las actividades de la Sucursal y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y el acuerdo existente con dicha entidad.

Situación económica del país -

A partir de 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2016 y una disminución del mismo para el año 2017. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontándose en el 2017.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: falta de liquidez en su principal cliente para cubrir facturas pendientes, que podría afectar a la Compañía para cubrir sus obligaciones corrientes. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducir costos y gastos que le permitirán continuar operando en forma rentable.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos y aprobados para su emisión por el Apoderado General de la Sucursal con fecha abril 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Sucursal (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Sucursal.

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo -
 Incluye el efectivo disponible (caja) y depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación:

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de pérdidas o ganancias", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sucursal mantuvo activos financieros en las categorías de "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar", y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por las inversiones. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Sucursal tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2016, la Sucursal no presenta préstamos y cuentas por cobrar mayores a 12 meses.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Sucursal al 31 de diciembre de 2016 no presenta otros pasivos financieros mayores a 12 meses.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Ingresos financieros" cuando se ha establecido el derecho de la Sucursal a percibirlos.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por su único cliente por la prestación de los servicios, descritos en la Nota 1.1, en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son exigibles hasta en 30 días.

(c) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes adquiridos a proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere del costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

ii) Compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por servicios recibidos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan hasta en 60 días.

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros -

La Sucursal establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2016 la Sucursal no ha constituido provisiones debido a que considera que las cuentas por cobrar comerciales serán recuperadas según las condiciones descritas en la Nota 2.4.2 anterior.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedades y equipos -

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Los rubros de propiedades y equipos no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Mejoras en instalaciones	10
Número de años	

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

La Sucursal evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2016 no se reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.7 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016, la Sucursal registró como Impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% de las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente, ver Nota 9.

2.8 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de operación.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de empleados a largo plazo (jubilación patronal y desahucio): La Sucursal tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 6.31% anual para el año 2016 y 2015, ver Nota 13.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados para la Sucursal. Las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sucursal.

2.9 Provisiones corrientes -

En adición a lo que se describe en la Nota 2.8, la Sucursal registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Ingresos diferidos -

Los ingresos diferidos constituyen principalmente el cobro anticipado de los valores determinados en los contratos para la cobertura de servicios prestados por la Sucursal. Estos valores son transferidos a resultados por el método de línea recta sobre la base del servicio prestado de acuerdo con el plazo de vigencia del respectivo contrato.

2.11 Reconocimiento de Ingresos -

La Sucursal genera sus ingresos principalmente por la prestación de sus servicios en el territorio ecuatoriano de acuerdo con lo descrito en la Nota 1.1.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de los servicios prestados, en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Sucursal haya prestado los servicios al cliente.

2.12 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Sucursal.

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de enero de 2016 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Sucursal.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2017 y no han sido adoptadas anticipadamente.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de	Fecha de emisión
--	------------------

a. Normas y Emendadas

Emenda a NIC 7: Estado de flujos de efectivo	Enero, 2016	Enero, 2017
Emenda a NIC 12: Impuesto a las ganancias	Enero, 2016	Enero, 2017
NIIF 9: Instrumentos financieros	Diciembre, 2009	Enero, 2018
NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Mayo, 2014	Enero, 2018
Emenda a IFRS 9: Instrumentos financieros	Noviembre, 2013	Enero, 2018
Emenda a IFRS 15: Ingresos procedentes de contratos con clientes	Abril, 2016	Enero, 2018

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Enmienda a IFRS 2: Pagos basados en acciones	Junio, 2016	Enero, 2018
Enmienda a NIIF 16: Arrendamientos	Enero, 2016	Enero, 2019
Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Septiembre, 2014	Por determinar

La Administración de la Sucursal estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Sucursal se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro para los propiedades y equipos se efectúan según se describe en la Notas 2.5 y 2.6.
- El impuesto a la renta diferido de la Sucursal se ha realizado en base a la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, ver Nota 2.7.
- Las provisiones por beneficios a los empleados de la Sucursal se basa en las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.8.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo: riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización. El programa general de administración de riesgos de la

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Sucursal se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

La Administración de la Sucursal identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con sus unidades operativas.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Sucursal surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Sucursal al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Sucursal al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

En el 2016 la Sucursal no posee obligaciones con instituciones financieras por lo que no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y en las cuentas por cobrar comerciales, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo, tienen calificaciones de riesgo independientes que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A". Respecto de las cuentas por cobrar comerciales, la prestación de servicios se realiza a un cliente, a quien se le concede créditos con un plazo máximo de pago de 60 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

La Administración de la Sucursal ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sucursal se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Sucursal y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones de renta fija mantenidas al vencimiento que generen intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Sucursal. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

EGIS INTERNACIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Hasta 1 año	Mayores a 1 año
Al 31 de diciembre de 2016		
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	319.239	-
Compañías relacionadas	643.120	-
Al 31 de diciembre de 2015		
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	161.459	-
Compañías relacionadas	4.917.660	-

4.2. Administración de riesgos de capital -

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a su casa matriz y beneficios a otros grupos de interés y, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Sucursal monitorea su capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2016	2015
Total deuda (1)	962,359	5,079,119
Menos: Efectivo	(859,694)	(200,143)
Deuda neta	102,665	4,878,976
Total Patrimonio	920,374	454,373
Capital total	1,023,039	5,333,349
Ratio de apalancamiento	10%	91%

(1) Las principales fuentes de apalancamiento son cuentas por pagar a "proveedores" y "compañías relacionadas".

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

EGIS INTERNATIONAL (SUCCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	859,694	200,143
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	25,000	25,000
Documentos y cuentas por cobrar:		
Comerciales	-	3,475,974
Total activos financieros	884,694	3,701,117
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	319,239	161,459
Compañías relacionadas	643,120	4,917,660
Total pasivos financieros	962,359	5,079,119

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO

Composición:

Efectivo en caja	1.300	1.300
Bancos (1)	858.394	198.843
	<u>859.694</u>	<u>200.143</u>
	2016	2015

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad.

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

Composición

EP Petroecuador (Nota 18)

2016	2015
-	3.475.974
-	3.475.974

8. ANTICIPOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente a anticipos entregados a varios proveedores por concepto de combustible utilizado por los trabajadores para el traslado al Proyecto en curso.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Mejoras en instalaciones	Total
MOVIMIENTO 2015				
Adiciones	-	-	-	15.798
Depreciación del año (Nota 16)	(25.715)	(12.277)	(87.104)	(126.584)
Valor en libros	(9.917)	(12.277)	(87.104)	(110.786)
Al 31 de diciembre de 2015				
Costo	83.917	12.273	435.522	657.092
Depreciación acumulada	(36.014)	(1.847)	(143.646)	(199.242)
Valor en libros	47.903	10.426	291.876	457.850
MOVIMIENTO 2016				
Disposición	(3.540)	-	-	(3.540)
Depreciación del año (Nota 16)	(24.653)	(12.277)	(79.877)	(118.295)
Valor en libros	(28.193)	(12.277)	(79.877)	(120.335)
Al 31 de diciembre de 2016				
Costo	80.377	12.273	435.522	653.552
Depreciación acumulada	(60.667)	(3.074)	(223.523)	(187.255)
Valor en libros	19.710	9.199	211.999	457.850

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar y por pagar -

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

Impuestos por recuperar		
Impuesto al valor agregado - IVA (crédito tributario)	424.550	2016
Retenciones en la fuente de IVA (crédito tributario)	-	2015
	<u>21.222</u>	
	<u>21.222</u>	

Impuestos por pagar		
Impuesto a la Renta por Pagar	300.306	2016
Impuesto al valor agregado Iva	7.442	2015
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	11.033	
	<u>52.834</u>	
	<u>11.607</u>	
	<u>424.917</u>	

(1) Ver con conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.

Impuestos a la renta corriente

A continuación se presenta la conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,040,878	1,141,464
Menos - participación a los trabajadores (Notas 10 y 16)	(156,132)	(171,220)
Utilidad antes del impuesto a la renta	884,746	970,244
Más - gastos no deducibles (a)	1,133,422	1,781,520
Menos - otras deducciones (b)	(16,235)	(16,529)
Base tributaria	2,001,933	2,735,235
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	440,425	601,752

(a) Incluye principalmente US\$918,272.86 (2015: US\$1,597,278) por gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas que sobrepasan los límites establecidos en las normas tributarias vigentes.

(b) En el 2016, corresponden al reverso por exceso de beneficios a largo plazo, jubilación patronal de empleados en relación de dependencia.

Situación fiscal -

Debido a que la Compañía fue constituida en diciembre de 2013 e inició sus operaciones en el año 2014, los ejercicios fiscales 2015 y 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2013, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 (estudio de precios de transferencia y anexo de operaciones) o US\$3,000,000 (anexo de operaciones). Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2015 conforme el noveno dígito del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Otros asuntos - Reformas tributarias -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero de 2015.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.

Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.

Si el accionista de la Compañía reside en paraisos fiscales o regímenes de menor impositiva, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.

La tasa de retención en la fuente en remesas a paraisos fiscales será del 35%.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

Actualmente, la Sucursal se encuentra evaluando los efectos de la aplicación de la referida reforma tributaria, en los casos que sean aplicables.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores locales por US\$319,239 y US\$161,459 respectivamente, los mismos que de acuerdo a la política de pago serán cancelados en un plazo promedio de 30 días.

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2016				2015			
Saldo al inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año	Corrientes			
				Beneficios sociales (1)	Otras Provisiones	No corrientes	Jubilación patronal y desahucio (2)
				274,762	32,034	306,796	40,528
				46,424	20,186	66,610	10,712
				228,338	11,848	240,186	29,816
2015				Corrientes			
Beneficios sociales (1)	Otras	No corrientes	Jubilación patronal y desahucio (2)	Corrientes			
				Beneficios sociales (1)	Otras	No corrientes	Jubilación patronal y desahucio (2)
103,755	32,452	136,207	19,026	2,918,718	629,705	3,548,423	23,818
2,747,711	630,123	3,377,834	2,316	274,762	32,034	306,796	40,528
				(1) Incluye principalmente US\$156,132 (2015:US\$171,220) de la participación a trabajadores, ver Nota 19.			
				(2) Ver Notas 15 y 19.			

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las Sucursales con accionistas comunes, con participación accionaria en la Sucursal:

(a) Saldos:					
		Relación	Transacción	2016	2015
<u>Cuentas por pagar</u>					
EGIS Internacional Francia (1)	Casa Matriz	Servicios prestados	643.120	4.917.660	
<u>Cuentas por cobrar</u>					
EGIS Internacional Francia (2)	Casa Matriz	Servicios prestados	1.741.097	5.193.867	

(1) Incluye principalmente servicios de asistencia técnica relacionados con el contrato de servicios con su único cliente.

(2) Corresponde a los anticipos otorgados en 2016, por los servicios de asistencia técnica del 2016. En el año 2017 se compensan estos anticipos con las facturas emitidas por parte de Casa Matriz.

(b) Transacciones:

		2016	2015
<u>EGIS Internacional Francia</u>			
Servicios recibidos (1)	2,743,748	5,234,983	
(1) Corresponde a los servicios de personal "clave" de estudios y supervisión, servicios de equipo de ingeniería (estudios y apoyo técnico), servicios de coordinación técnica y servicios de dirección de proyecto mediante acuerdos firmados entre las partes.			

14. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

Corto plazo	2016	2015
Servicios de fiscalización (Nota 17) (1)	1.098.584	3.289.935

EGIS INTERNATIONAL (SUCCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 los saldos finales del período corresponden a ingresos diferido generados por la prestación de servicios de fiscalización a EPP los mismos que serán facturados en el transcurso del año 2017 (Nota 18).

15. BENEFICIOS DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática actuarialemente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Sucursal.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	4,14%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	12,21%	11,80%

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	26,834	14,377	13,694	4,649
Costo por servicios actuales	18,251	19,747	14,111	10,810
Costo por intereses	1,693	940	851	300
Costo de los servicios pasados	-	-	-	5,063
Beneficios pagados	-	-	-	(718)
Ganancias actuariales	(7,318)	(2,991)	(14,362)	(6,410)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(23,937)	(5,239)	-	-
Al 31 de diciembre	15,522	26,834	14,294	13,694

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

EGIS INTERNATIONAL (SUCCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Beneficios pagados	Ganancias actuariales	Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	Al 31 de diciembre
	(718)	(7.318)	(16.235)	23.226
	-	(2.991)	(5.239)	26.834
	-	(14.362)	-	14.294
	-	(6.410)	-	13.694
	Subvención patronal			Desahucio

16. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital asignado a la Sucursal asciende a US\$25,000 y está constituido en un 100% por la inversión extranjera realizada por su Casa Matriz, domiciliada en Francia. La referida inversión extranjera se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación del Consejo de Administración y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. INGRESOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a ingresos provenientes de la prestación de servicios de fiscalización del proyecto denominado "POLIDUCTO PASCUALES-CUENCA" facturados a EP Petroecuador.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

EGIS INTERNATIONAL (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2016	Costos de operación	Costos de adm inistración	Total
Servicios	2,743,748	-	2,743,748
Sueldos y salarios	1,144,745	-	1,144,745
Gastos adm inistrativos	-	593,148	593,148
Beneficios sociales	345,226	-	345,226
Arrendos	428,613	-	428,613
Viajes y movilidad	-	374,707	374,707
Depreciaciones	121,073	-	121,073
Honorarios a terceros	-	771,400	771,400
Participación a trabajadores	156,132	-	156,132
Mantenimiento	-	131,268	131,268
Jubilación patronal y desahucio	47,296	-	47,296
Impuestos y contribuciones	-	268,892	268,892
Servicios básicos	-	51,271	51,271
Otros	-	31,625	31,625
	4,986,833	2,222,811	7,209,144
2015	Costos de operación	Costos de adm inistración	Total
Servicios	5,234,983	-	5,234,983
Sueldos y salarios	1,891,102	-	1,891,102
Gastos adm inistrativos	-	748,834	748,834
Beneficios sociales	602,763	-	602,763
Arrendos	697,173	-	697,173
Viajes y movilidad	-	557,953	557,953
Depreciaciones	126,585	-	126,585
Honorarios a terceros	-	389,308	389,308
Juicios y coactivas	-	175	175
Participación a trabajadores	171,220	-	171,220
Mantenimiento	-	122,516	122,516
Jubilación patronal y desahucio	22,220	-	22,220
Impuestos y contribuciones	-	296,699	296,699
Servicios básicos	-	69,055	69,055
Otros	11,810	62,862	74,672
	8,757,856	2,247,402	11,005,258

20. CONTRATOS Y ACUERDOS

La Sucursal ha suscrito el siguiente acuerdo con su único cliente:

i) En el mes de febrero de 2014 y por un plazo de 700 días, la Sucursal formalizó mediante un contrato el

EGIS INTERNATIONAL (SUCCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

acuerdo con "EP Petroecuador", para prestar los servicios de fiscalización de la construcción del poliducto Pasacuales - Cuenca. El monto del proyecto ascendía a US\$20,675,000 más impuestos. Según las cláusulas del contrato, los pagos fueron efectuados en proporción directa con el avance de la obra a los 30 días, a partir de la aceptación de la factura y demás planillas de fiscalización por parte de "EP Petroecuador".

El contrato se encuentra en su fase final y se estima que se cumpla con el mismo por parte de la compañía en el 2017.

21. EVENTOS CONTINGENTES

El día 23 de julio del año 2014 el Sr. Luis Fernando Guerrero Sáenz inició un juicio verbal sumario de indemnización por terminación del contrato de trabajo en contra de Egis International (Sucursal Ecuador). La cuantía de la presente demanda asciende a US\$ 126,065,00.

La empresa se encuentra representada por Corral Rosales Carminegiani Pérez CL, quienes han emitido un pronunciamiento en el cual nos indican que a la fecha el proceso se encuentra en conocimiento del Juez de la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito. La probabilidad de obtener un resultado favorable es media.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

Rafael Rosales
Representante Legal
Corral & Rosales
Apoderado de
Egis International

Francisco Fabon
Contador General