

**UOP Processes
International, Inc. (Ecuador
Branch)**

*Estados Financieros por el Año Terminado el
31 de Diciembre del 2019 e Informe de los
Auditores Independientes*

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 24

Abreviaturas:

FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVRORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SPPI	Solo pago de principal e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado de
UOP Processes International, Inc. (Ecuador Branch):

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de UOP Processes International, Inc. (Ecuador Branch) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de UOP Processes International, Inc. (Ecuador Branch) al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de UOP Processes International, Inc. (Ecuador Branch) de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de Sucursal.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 2, 2020
Registro No. 019



Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	5	409,472	263,321
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	490,258	178,136
Activos por impuestos corrientes	8	<u>32,602</u>	<u>34,054</u>
Total activos corrientes y total activos		<u>932,332</u>	<u>475,511</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	7	231,336	133,195
Pasivos por impuestos corrientes	8	75,305	4,483
Obligaciones acumuladas		<u>62,165</u>	<u>1,936</u>
Total pasivos corrientes		<u>368,806</u>	<u>139,614</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos y total pasivos no corrientes	13	<u>8,000</u>	<u>8,000</u>
Total pasivos		<u>376,806</u>	<u>147,614</u>
PATRIMONIO:	10		
Capital asignado		702,000	702,000
Déficit acumulado		<u>(146,474)</u>	<u>(374,103)</u>
Total patrimonio		<u>555,526</u>	<u>327,897</u>
TOTAL		<u>932,332</u>	<u>475,511</u>

Ver notas a los estados financieros



Alex Basantes
Gerente General
Representaciones y Asesoría
FEREP Cía. Ltda.



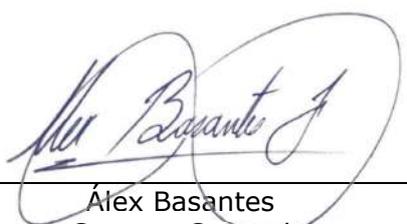
Alex Suárez
Contador General

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	11,13	857,163	258,281
COSTO DE VENTAS	12,13	<u>(362,860)</u>	<u>(156,682)</u>
MARGEN BRUTO		494,303	101,599
Gastos de administración y ventas	12	(214,456)	(326,278)
Otros ingresos		<u>23,175</u>	<u>1,416</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		303,022	(223,263)
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	8	<u>(75,393)</u>	<u>(3,882)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>227,629</u>	<u>(227,145)</u>

Ver notas a los estados financieros



Alex Basantes
Gerente General
Representaciones y Asesoría
FEREP Cía. Ltda.



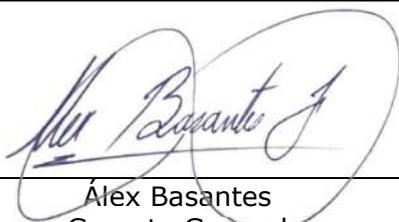
Alex Suárez
Contador General

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital asignado</u>	<u>Déficit acumulado</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017, (no auditado)	702,000	(146,958)	555,042
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>(227,145)</u>	<u>(227,145)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	702,000	(374,103)	327,897
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>227,629</u>	<u>227,629</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>702,000</u>	<u>(146,474)</u>	<u>555,526</u>

Ver notas a los estados financieros



Alex Basantes
Gerente General
Representaciones y Asesoría
FEREP Cía. Ltda.



Alex Suárez
Contador General

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	537,880	142,595
Pagos a proveedores, compañías relacionadas y empleados	(379,398)	(506,788)
Impuesto a la renta pagado y retenciones en la fuente	<u>(12,331)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>146,151</u>	<u>(364,193)</u>
BANCOS:		
Incremento (Disminución) neto en bancos	146,151	(364,193)
Saldo al comienzo del año	<u>263,321</u>	<u>627,514</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>409,472</u>	<u>263,321</u>

Ver notas a los estados financieros


Álex Basantes
Gerente General
Representaciones y Asesoría
FEREP Cía. Ltda.


Álex Suárez
Contador General

UOP PROCESSES INTERNATIONAL, INC. (ECUADOR BRANCH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

UOP Processes International INC (la Sucursal) es una Sucursal de UOP Processes International INC de Estados Unidos de América la cual fue constituida en Ecuador el 3 de diciembre de 1971, con el objeto de prestar servicios de asesoramiento en materia de gestión.

La dirección principal registrada de la Sucursal es en Ecuador, Provincia Pichincha, Parroquia Benalcázar, Barrio Iñaquito, en la calle Av. República del Salvador número 1084 y Av. Naciones Unidas, Edificio Mansión Blanca.

La Sucursal fue reactivada en el año 2017 con el objeto de obtener un contrato con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador Petroecuador, para proveer el servicio de instalación, renovación y actualización de software y el soporte técnico especializado para el funcionamiento del sistema de control distribuido de la refinería de Esmeraldas. Durante el año 2019, previo a la suscripción formal del acuerdo, la Sucursal realizó la instalación del software solicitado por Petroecuador EP y reconoció los ingresos relacionados con dicha instalación por US\$293 mil. El contrato se suscribió con fecha 27 de diciembre del 2019, fecha en la cual también se formalizó la conformidad de la recepción del servicio por parte de Petroecuador.

Por otro lado, la Sucursal mantiene un contrato con Aurelian Ecuador S.A. para el diseño e instalación de sistemas de detección y control de incendios, suscrito el 1 de abril del 2018. Durante el 2019, la Sucursal realizó la instalación de equipos de conformidad con las órdenes de compra recibidas del cliente y facturó dichos servicios por US\$435 mil.

Efecto Covid-19

Desde finales del mes de enero de 2020 la humanidad ha sido testigo de la evolución del virus conocido como COVID-19, y su efecto primeramente en China, y su posterior extensión a la fecha a casi la totalidad de los países del Mundo.

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones.

Desde mediados del mes de marzo de 2020 y hasta la aprobación de los estados financieros, la actividad en Ecuador y la mayor parte de los países de América se encuentra en estado de "cuarentena", por lo cual la Administración ha tomado medidas para asegurar la provisión de servicios a sus clientes.

Los efectos de este virus en la demanda de nuestros servicios durante el 2020 y los años venideros aún no han sido evaluados. Esta evaluación será efectuada en el primer semestre del año 2020, en la medida que pueda retomarse las actividades productivas y comerciales del país.

Al 31 de diciembre del 2019, la Sucursal posee un empleado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sucursal.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADA

2.1 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 la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero del 2019. Su adopción no ha tenido ningún impacto en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

2.2 Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019

En el año en curso, la Sucursal ha adoptado una modificación a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La Sucursal ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual. Las mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.

NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en patrimonio conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 Costos por préstamos - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de negocios - Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida en la operación conjunta a valor

razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta que es un negocio, pero que no tenía control conjunto, y obtiene control conjunto de dicha operación, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece cómo determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una compañía en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el valor más probable o el método del valor esperado.

La Administración de la Sucursal ha determinado que la implementación de la CINIIF 23 no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.3 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, y que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	Enero 1, 2020

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de

oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con adopción anticipada permitida.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 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).

3.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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 transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36. Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.4 Bancos - Incluye depósitos en instituciones financieras que no generan intereses.

3.5 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.6 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

3.7 Reconocimiento de ingresos - La Sucursal reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- La venta de bienes; y,
- Prestación de servicios.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Sucursal espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Sucursal reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

Venta de bienes - La Sucursal vende equipos a clientes del sector público y privado. El ingreso es reconocido cuando el control de los bienes ha sido transferido, siendo esto cuando los bienes han sido entregados en las ubicaciones indicadas por los clientes. Posterior a la entrega, los clientes tienen completa discreción sobre la forma de distribución y precio de venta de los bienes; y, la responsabilidad principal por la venta de los bienes y asumen los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación a los bienes. La Sucursal reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados a los clientes, dado que esta representa el punto en el tiempo en el cual el derecho a la contraprestación se convierte en incondicional, dado que solo el paso del tiempo es requerido antes que el pago sea efectuado.

Prestación de servicios - La Sucursal proporciona servicios de instalación de equipos tecnológicos. Dichos servicios se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo. Los ingresos se reconocen por estos servicios según la etapa de finalización del contrato. La Administración de la Sucursal ha evaluado que la etapa de finalización es determinada como la proporción del tiempo total de instalación que se espera que haya transcurrido al final del período sobre el que se informa y que se considera como una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15. El pago por los servicios de mantenimiento e instalación no es requerido al cliente hasta que los servicios estén completos y, por lo tanto, la Sucursal reconoce una provisión de ingresos durante el período en el que se realizan los servicios, lo que representa la cantidad que la entidad estima tener derecho a recibir por los servicios realizados hasta la fecha.

3.8 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.

3.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.10 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sucursal pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3.11 Activos financieros - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la

amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en periodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Sucursal reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no es se encuentre deteriorado.

Los intereses se reconocen en resultados del año.

Deterioro de activos financieros

La Sucursal reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al FVORI y cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Sucursal reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Sucursal, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

(a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;

- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento (ver (ii) anterior);
- (c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Política de castigos

La Sucursal castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de 2 años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Sucursal, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Baja de activos financieros - La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Sucursal no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Sucursal retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sucursal continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como FVORI, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica al resultado del año. En contraste, al darse de baja de una inversión en un instrumento de patrimonio que la Sucursal eligió medir a FVORI en el reconocimiento inicial, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a resultados del año, sino que se transfiere a utilidades retenidas.

3.12 Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR. Todos los pasivos financieros mantenidos por la Compañía se miden al costo amortizado.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados

como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de un pasivo financiero - La Sucursal da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio (ver las secciones de activos financieros de la nota 3.11). La Sucursal determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Sucursal monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable a través del ORI que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Sucursal de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

5. BANCOS

Constituyen depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior sobre los cuales no existe ninguna restricción de uso de fondos.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	44,722	76,608
Provisión de ingresos	292,780	-
Compañías relacionadas (Nota 13)	<u>97,467</u>	<u>39,078</u>
Subtotal	<u>434,969</u>	<u>115,686</u>
 <i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo a proveedores - Compañía relacionada	<u>55,289</u>	<u>62,450</u>
 Total	<u>490,258</u>	<u>178,136</u>

Clientes - El período de crédito medio en las ventas de bienes es de 30 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cartera no registra saldos vencidos y corresponden principalmente a facturas emitidas en el mes de diciembre.

La Sucursal siempre mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos.

Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Sucursal no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para los diferentes segmentos de clientes, la provisión para pérdidas basada en el estado de "cartera vencida" no se distingue de forma adicional entre la base de clientes de la Sucursal.

Provisión de ingresos - Corresponde a los servicios de instalación de software a la Empresa de Hidrocarburos del Ecuador EP, ejecutados hasta el 31 de diciembre del 2019 y que se encontraron pendientes de facturación a esa fecha. En el mes de febrero de 2020 se facturó la totalidad del valor provisionado.

Anticipos a proveedores - Comprenden desembolsos efectuados a Honeywell Fire Systems U.S. por la adquisición de bienes a ser entregados a un cliente local.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Compañías relacionadas (Nota 13)	186,419	94,149
Proveedores locales	<u>44,917</u>	<u>39,046</u>
 Total	<u>231,336</u>	<u>133,195</u>

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA	32,602	32,866
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u> -</u>	<u> 1,188</u>
Total	<u> 32,602</u>	<u> 34,054</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7,760	-
Impuesto a la renta por pagar	<u> 67,545</u>	<u> 4,483</u>
Total	<u> 75,305</u>	<u> 4,483</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	303,022	(223,263)
Gastos no deducibles	99,073	25,706
Amortización pérdidas tributarias (2)	<u>(100,524)</u>	<u> -</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u> 301,571</u>	<u>(197,557)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u> 75,393</u>	<u> -</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u> -</u>	<u> 3,882</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u> 75,393</u>	<u> 3,882</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$236 mil.

(3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$3,882; y no existió impuesto a la renta causado, consecuentemente, la Sucursal

registró en resultados US\$3,882 equivalentes al impuesto a la renta mínimo. Para el año fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Movimiento del impuesto a la renta por pagar - Los movimientos del impuesto a la renta por pagar fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	4,483	601
Provisión del año	75,393	3,882
Pagos efectuados	<u>(12,331)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>67,545</u>	<u>4,483</u>

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta pagadas durante el año.

Aspectos tributarios - El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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.

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.

Riesgo en las tasas de interés - La Sucursal no está expuesta a riesgos de tasas de interés ya que no mantiene préstamos.

Riesgo de liquidez - Este riesgo está asociado a la capacidad de la Sucursal para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La estrategia financiera de la Sucursal busca mantener recursos financieros adecuados y accesos a liquidez adicional.

Riesgo de crédito - El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en cumplir con sus obligaciones financieras con la Sucursal, generando posibles pérdidas. La Sucursal ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Sucursal únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. La Sucursal concentra el riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales a terceros y compañías relacionadas, estas transacciones se realizan bajo condiciones normales de negocio, considerando la capacidad de flujo y los activos de las partes involucradas.

Riesgo de capital - La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos a costo amortizado</i>		
Bancos (Nota 5)	409,472	263,321
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de anticipos (Nota 6)	<u>434,969</u>	<u>115,686</u>
Total	<u>844,441</u>	<u>379,007</u>
<i>Pasivos financieros medidos a costo amortizado</i>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 7)	<u>231,336</u>	<u>133,195</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Gerencia 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.

10. PATRIMONIO

Capital asignado - Representa la inversión extranjera directa registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como sucursal de la compañía extranjera U.O.P Processes Inc. de los Estados Unidos de América.

11. INRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador		
Petroecuador	335,300	32,422
Aurelian Ecuador	435,196	180,592
Compañías relacionadas (Nota 13)	<u>86,667</u>	<u>45,267</u>
Total	<u>857,163</u>	<u>258,281</u>

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de ventas	362,860	156,682
Gastos de administración y ventas	<u>214,456</u>	<u>326,278</u>
Total	<u>577,316</u>	<u>482,960</u>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo de los bienes y servicios recibidos	362,860	156,682
Gastos por beneficios a empleados	106,599	142,163
Fletes y embarque	30,413	41,607
Honorarios y servicios profesionales	28,447	98,822
Otros	<u>48,997</u>	<u>43,686</u>
Total	<u>577,316</u>	<u>482,960</u>

Gastos por beneficios a los empleados

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y salarios	39,596	67,354
Participación a trabajadores	53,474	-
Indemnización	-	51,080
Otros beneficios	<u>13,529</u>	<u>23,729</u>
Total	<u>106,599</u>	<u>142,163</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Ventas:</i>		
Honeywell Colombia, S.A.S.	74,667	-
Automation and Control Solutions, S de R.L. de C.V.	12,000	29,475
Honeywell Chile, S.A.	-	9,603
Honeywell Puerto Rico	<u>-</u>	<u>6,189</u>
Total	<u>86,667</u>	<u>45,267</u>

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Compras y servicios recibidos:</i>		
Honeywell International, S.a.r.l.	161,574	-
Honeywell, S.A. de C.V.	54,509	-
Honeywell Fire System	5,799	138,388
Honeywell Analytics, Inc.	1,000	-
Honeywell Colombia	-	8,078
Honeywell International, Inc.	-	6,198
Honeywell Puerto Rico	-	<u>5,525</u>
Total	<u>222,882</u>	<u>158,189</u>

Saldos con partes relacionadas:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Honeywell Colombia, S.A.S.	74,667	-
Automation and Control Solutions, S. de R.L. de C.V.	22,800	29,475
Honeywell Chile, S.A.	-	<u>9,603</u>
Total	<u>97,467</u>	<u>39,078</u>

<i>Cuentas por pagar:</i>		
Honeywell International, S.a.r.l.	81,516	35
Automation and Control Solutions, S de R.L. de C.V.	54,509	13,505
Honeywell Fire System	47,924	75,819
Honeywell Analytics, Inc.	2,470	4,618
Honeywell Puerto Rico	-	<u>172</u>
Total	<u>186,419</u>	<u>94,149</u>

<i>Otros pasivos:</i>		
UOP LLC y total (1)	<u>8,000</u>	<u>8,000</u>

(1) Corresponde a un préstamo a largo plazo entregado por UOP LLC, el cual fue otorgado desde la creación de la sucursal.

14. COMPROMISOS

Contrato Petroecuador EP - Con fecha 27 de diciembre del 2019, la Sucursal suscribió un contrato para proveer el servicio de instalación, renovación y actualización de software y el soporte técnico especializado para el funcionamiento del sistema de control distribuido de la refinería de Esmeraldas por un valor de US\$7,810,669 más el Impuesto al Valor Agregado - IVA; el convenio tiene una duración de 1461 días contados a partir de la reunión de arranque del contrato, que se realizará a los cinco días término contado desde el día siguiente a la firma del contrato.

Contrato Aurelian Ecuador S.A. - Con fecha 1 de abril del 2018, la Sucursal suscribió un contrato para el diseño e instalación de sistemas de detección y control de incendios,

el cual será prestado de conformidad con lo que se establezcan en las órdenes de compra que entregará el cliente a la Sucursal.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en la nota 1, relacionado a los posibles efectos del COVID-19; entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 2 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en abril 2 del 2020 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.
