

TECSULT INTERNACIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	50,192	430,329
Anticipos a proveedores	7	50,600	50,600
Impuestos por recuperar	12	46	68,755
Mobiliario y equipos	8	3,023	13,002
Otros activos		642	672
Total activos		104,503	583,358
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales	9	104,556	92,260
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	2,662,818	2,912,818
Beneficios a empleados	11	4,515	2,942
Impuestos por pagar	12	13,938	12,366
Total pasivos		2,785,827	3,020,386
PATRIMONIO			
Capital asignado		2,000	2,000
Resultados acumulados		(2,683,324)	(2,439,028)
Total patrimonio	15	(2,681,324)	(2,437,028)
Total pasivos y patrimonio		104,503	583,358

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



José Luis Ojeda Ontaneda
Representante Legal Apoderado



Ana Fernanda Vivanco Carrera
Contadora General

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Gastos de administración	13	(231.909)	(196.917)
Otros gastos, neto	14	<u>(6.310)</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(238.219)	(196.917)
Impuesto a la renta	12	<u>(4.934)</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del año		(243.153)	(196.917)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias actuariales	11	(1.143)	306
Resultado Integral del año		<u><u>(244.296)</u></u>	<u><u>(196.531)</u></u>

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



José Luis Ojeda Ontaneda
Representante Legal Apoderado



Ana Fernanda Vivanco Carrera
Contadora General

TECSULT INTERNACIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Saldo al 1 de enero del 2016

Pérdida neta y resultado integral del año

Saldo al 31 de diciembre del 2016

Pérdida neta y resultado integral del año

Saldo al 31 de diciembre del 2017

Capital asignado	Pérdidas acumuladas	Total
2,000	(2,242,497)	(2,240,497)
-	(196,531)	(196,531)
2,000	(2,439,028)	(2,437,028)
-	(244,296)	(244,296)
<u>2,000</u>	<u>(2,683,324)</u>	<u>(2,681,324)</u>

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



José Luis Ojeda Oriáneda
 Representante Legal Apoderado



Ana Fernanda Vivanco Carrera
 Contadora General

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

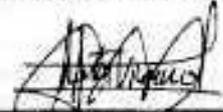
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(238,219)	(196,917)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de maquinaria, equipos e instalaciones	8	477	968
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	362	449
		<u>(237,380)</u>	<u>(195,500)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Anticipos proveedores		-	-
Impuestos por recuperar		88,708	35,189
Otros activos (gasto prepagado)		30	59
Cuentas por pagar		12,296	14,050
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	(250,000)	(500,000)
Impuestos por pagar		1,572	(10,289)
Beneficios a empleados		48	(26)
Impuesto a la renta pagado		(4,934)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(388,639)</u>	<u>(856,517)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Bajas de maquinaria, equipos e instalaciones	8	9,502	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>9,502</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(380,137)	(856,517)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		430,329	1,086,846
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>50,192</u>	<u>430,329</u>

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



Jose Luis Ojeda Ontaneda
Representante Legal Apoderado



Ana Fernanda Vivanco Carrera
Contadora General

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.09.5062, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías, autorizó a la compañía canadiense Tecsuit International Limitee, el establecimiento de una Sucursal en el Ecuador, cuya actividad autorizada es: realizar, supervisar y contratar servicios de ingeniería para todo tipo de obra pública y privada, relacionadas con sistemas de transporte, manejo de recursos hidráulicos, mineros, tratamiento de desechos y construcciones que requieran trabajos de ingeniería en Canadá y en el extranjero.

La Sucursal a partir del año 2014 dejó de operar y en diciembre de 2014, la Casa Matriz de la Sucursal decidió el cierre de las operaciones de la Sucursal y delegar a su apoderado general para que efectúe y suscriba todos los documentos necesarios para cancelar el permiso de operación de la Sucursal. La Sucursal estima concluir con este proceso hasta el año 2020.

1.2. Situación financiera – Empresa en Liquidación

Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal no mantiene contratos de construcción. Por lo mencionado, la Sucursal al 31 de diciembre del 2017 presenta resultados acumulados negativos que ascienden a US\$2,681,324 (2016: US\$2,437,028), con lo cual, bajo la normativa legal de Ecuador, la Sucursal presentaría los elementos para entrar en causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una compañía extranjera que tenga sucursal en el Ecuador genera pérdidas acumuladas que exceden a más 50% del capital suscrito.

Adicionalmente obtuvo todas las aprobaciones respectivas para avanzar con su proceso de liquidación como entidad operativa en Ecuador, el cual se espera terminario en el 2020. Razón por la cual, los estos estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables para una entidad en liquidación.

1.3. Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 27 de octubre 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma Castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Tecsuit International Limitee (Sucursal Ecuador) – En Liquidación fueron preparados sobre bases contables aplicables para una entidad en liquidación.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 basados 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.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referidas a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 12 y la NIF 10	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. Adaptación sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contracrestación denominada o tasada en una moneda extranjera	1 de enero 2018
CINIF 22	Adaptación sobre el registro a largo plazo de una inversión que no este aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2018
NIC 28	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero 2018
NIF 16	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2018
NIF 8	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos instrumentos de impuesto a la renta	1 de enero 2018
CINIF 23	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

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

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se registran a su valor nominal. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

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" y "préstamos y cuentas por cobrar". 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 del 2017 y 2016, la Sucursal mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar", de igual forma, la Sucursal solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

Las características de los activos y pasivos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por el efectivo y equivalentes de efectivo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Sucursal no mantiene otros pasivos financieros mayores a 12 meses.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, cuando se compromete a comprar o vender 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 es designado como de valor razonable a través de pérdidas o ganancias y éste es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **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) Efectivo y equivalentes de efectivo: Representadas principalmente por depósitos mantenidos en instituciones financieras.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

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 la Sucursal no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a 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.

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 transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

mismo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% o 15% respectivamente si 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.

2.6 Mobiliario y equipos

Corresponden a maquinarias, muebles, equipos y vehículos necesarios para el uso del personal para el cierre de las operaciones de la Sucursal.

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

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Beneficios a empleados

Corresponden principalmente a:

- i) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.
- iv) Desahucio: La Sucursal ha registrado de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal ha registrado de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Sucursal determina anualmente la provisión para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año, aplicando el método del Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 la tasa del 4.02% (2016: 4.14%, correspondiente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador) anual, la cual fue determinada aplicando un promedio entre la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

La Administración de la Sucursal utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sucursal.

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:

- Provisiones por beneficios a empleados: La provisión por desahucio se registra utilizando estudio actuarial practicado por profesionales independientes.
- Mobiliario y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año. Se analizar además el importe recuperable del activo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, la Sucursal siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio de la Casa Matriz considera que está expuesto a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, a la calidad del servicio o al medio ambiente, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el estado de situación financiera de la Sucursal.

La Sucursal también está expuesta a riesgos financieros. Los instrumentos financieros de la Sucursal incluidos en el estado de situación financiera se componen de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

4.1 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

4.2 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Sucursal es coordinada a través de directrices definidas por la Casa Matriz y ajustada por las políticas locales adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

4.2.1 Riesgo de crédito

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Sucursal. La exposición máxima de la Sucursal al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2017 está representada por el total de efectivo y equivalentes de efectivo. La exposición de la Sucursal del riesgo de crédito de dinero en efectivo y equivalentes de efectivo se minimiza sustancialmente al asegurar que el dinero se mantiene con las instituciones financieras creíbles. La Administración no espera que la Sucursal incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

4.2.2 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros de la Sucursal fluctuarán debido a cambios en los tipos de cambio.

Desde el punto de vista financiero, la política de la Sucursal requiere que todas las transacciones sean realizadas en la moneda local de la Sucursal, excepto por necesidades especiales por negociaciones con proveedores en el exterior, para lo cual se realizan transacciones a corto plazo.

4.2.3 El riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal no sea capaz de satisfacer la demanda por dinero en efectivo o financiar sus obligaciones a su vencimiento. El riesgo de liquidez también incluye el riesgo de que la Sucursal no pueda ser capaz de liquidar los activos de una manera oportuna y a un precio razonable.

La Sucursal cumple con sus necesidades de liquidez mediante la previsión de operación y financiación de las actividades y asegurar que hay fondos suficientes para cubrir estas actividades a través del financiamiento de la deuda. Las cuentas por pagar son de vencimiento del pago, de conformidad con las condiciones de crédito establecidas por los proveedores de la Sucursal, generalmente entre 30 y 90 días desde la recepción de la factura.

4.2.4 El riesgo de capitalización

La Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales	104,566	92,280
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,662,818	2,912,818
	<u>2,767,374</u>	<u>3,005,078</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(50,192)	(430,329)
Deuda neta	2,717,182	2,574,749
Total patrimonio	<u>(2,681,324)</u>	<u>(2,437,028)</u>
Capital total	35,858	137,721
Ratio de apalancamiento	7578%	1870%

La Sucursal presenta un incremento en el ratio de apalancamiento principalmente por la disminución del patrimonio que tiene por las operaciones generadas en el año.

4.3 Factores de riesgo de carácter general

La Sucursal opera en la industria de servicios de ingeniería (construcción), que por su propia naturaleza, está menos expuesta que otras actividades de los efectos negativos de los cambios en las condiciones económicas.

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:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente US\$</u>	<u>No corriente US\$</u>	<u>Corriente US\$</u>	<u>No corriente US\$</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	50,192	-	430,329	-
Total activos financieros	<u>50,192</u>	<u>-</u>	<u>430,329</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	104,566	-	92,280	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,662,818	-	2,912,818	-
Total pasivos financieros	<u>2,767,374</u>	<u>-</u>	<u>3,005,078</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	806	800
Bancos (1)	<u>49,386</u>	<u>429,729</u>
	<u>50,192</u>	<u>430,329</u>

- (1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco de la Producción S.A. Produbanco. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos entregados a proveedores (1)	<u>50,600</u>	<u>50,600</u>

- (1) Constituye anticipos entregados a proveedores, los mismos que fueron recuperados hasta el año 2019.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

8. MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento de mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Muebles y equipos para la venta	Vehículo para la venta	Total
<u>Al 1 de enero del 2016</u>					
Costo	6,160	5,853	9,502	2,800	24,315
Depreciación acumulada	(4,654)	(5,691)	-	-	(10,345)
Valor en libros	1,506	162	9,502	2,800	13,970
<u>Movimientos 2016</u>					
Depreciación	(852)	(85)	-	-	(938)
	(852)	(85)	-	-	(938)
<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>					
Costo	6,160	5,853	9,502	2,800	24,315
Depreciación acumulada	(5,536)	(5,777)	-	-	(11,313)
	624	78	9,502	2,800	13,002
<u>Movimientos 2017</u>					
Bajas de activos	-	-	(9,502)	-	(9,502)
Depreciación	(401)	(78)	-	-	(477)
	(401)	(78)	(9,502)	-	(9,979)
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>					
Costo	6,160	5,853	-	2,800	14,813
Depreciación acumulada	(5,937)	(5,853)	-	-	(11,790)
Valor en libros	223	-	-	2,800	3,023

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales se conforman por cuentas por pagar corrientes por servicios contratados.

10. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos con compañías relacionadas:

Las operaciones entre la Sucursal y sus entidades relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Sucursal considerando su objeto y condiciones.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las cuentas por pagar con entidades relacionadas se conforman de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>País</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tecsult Internacional Limitee	Casa matriz	Canadá	<u>2,662,818</u>	<u>2,912,818</u>

(b) Transacciones con compañías relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pagos de saldos pendientes realizados</u>			
Tecsult Internacional Limitee	Casa matriz	<u>250,000</u>	<u>500,000</u>

El origen de las transacciones con entidades relacionadas por pagar corresponde a actividades comerciales, principalmente por servicios técnicos extranjeros, por lo tanto, constituyen proveedores de la Sucursal.

Durante el año 2017 y 2016, no se han contratado servicios ni adquiridos bienes con sus relacionadas.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados se presentan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	246	246
Décimo cuarto sueldo	322	313
Vacaciones	180	180
Seguro social	759	720
Desahucio (1)	<u>3,008</u>	<u>1,483</u>
	<u>4,515</u>	<u>2,942</u>

- (1) El saldo de la provisión para desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	7.48%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial a largo plazo	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	22.19%	26.21%
Tabla de mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

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

	<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 1 de enero	1,483	1,420
Costo por servicios corrientes	273	361
Costo financiero	109	88
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida	1,143	(388)
Beneficios pagados	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Al 31 de diciembre	<u>3,008</u>	<u>1,493</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de los servicios del periodo corriente	273	361
Costo por intereses	109	88
	<u>382</u>	<u>449</u>

Los importes reconocidos en Otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia (pérdida) actuarial reconocida	1,143	(388)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
	<u>1,143</u>	<u>(388)</u>

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El análisis de sensibilidad de las provisiones por jubilación patronal y desahucio y los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento	
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	193
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(175)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%
Tasa de incremento salarial	
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	199
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(104)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-8%
Rotación	
Variación OBD (Rotación +5%)	159
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	5%
Variación OBD (Rotación -5%)	(151)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	-5%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras se mantiene todas las demás variables constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del periodo del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en los estados de situación financieros.

12. IMPUESTOS**a) Impuesto a la renta corriente**

Impuesto a la renta corriente

20174,934

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los impuestos por recuperar se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Credito tributario neto IVA (1)	-	37.583
Credito tributario de impuesto a la renta (2)	-	46.238
Otros	46	4.934
	<u>46</u>	<u>88.755</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, constituye principalmente crédito tributario generado por las compras a proveedores que se cerró durante el 2017 debido a que no se recuperarían estos valores.

(2) Durante el año 2017, estos valores fueron recuperados en su totalidad mediante solicitud de devolución efectuada a la Administración Tributaria No.117012017RDEV211700.

c) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, los impuestos por pagar se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Otros (1)	13.105	11.394
Retenciones en la fuente	833	972
	<u>13.938</u>	<u>12.366</u>

(1) Corresponde a la provisión de contribución a la Superintendencia de Compañías y los intereses de los años 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****d) Impuesto a la renta**

Una conciliación entre el déficit entre ingresos y gastos, netos según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	2017	-	2016
Pérdida antes de Impuesto a la renta	(238,219)		(196,917)
Otras rentas exentas	-		-
Gastos no deducibles	71,810		3,901
Pérdida tributaria	(166,409)		(193,016)
Anticipo de Impuesto a la renta	-		4,934
Impuesto a la renta corriente causado	-		-
Retenciones en la fuente	(46)		-
(Menos) Crédito tributario de años anteriores	-		(46,238)
Crédito tributario de Impuesto a la renta	(46)		(46,238)

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

f) Anticipo de Impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

g) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^o y 14^o remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Sucursal no estima efectos de la aplicación de las mencionadas normas.

TECSULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios profesionales	89,019	101,178
Gastos de personal	52,016	51,944
Aquiler	20,400	21,600
Contribuciones, impuestos y otros	65,084	13,493
Servicios básicos	1,408	2,075
Depreciación	477	989
Seguros	844	910
Suministros de oficina	382	878
Gastos financieros	147	228
Mantenimiento	1,688	412
Otros	466	3,232
	<u>231,909</u>	<u>196,917</u>

14. OTROS GASTOS, NETO

	<u>2017</u>
Pérdida en venta de activos (1)	8,615
Otros ingresos (2)	<u>(2,305)</u>
	<u>6,310</u>

(1) Ver nota 6.

(2) Corresponde principalmente a la ganancia generada por concepto de intereses resultado del retraso en la devolución del SRI por retenciones de impuesto a la renta de los años 2013 y 2014 reclamados por la Sucursal.

15. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Sucursal mediante proceso No. 17324-2014-0765 ha presentado una demanda ejecutiva por el cobro de un pagaré a la orden cuya cuantía asciende a US\$70,000, en contra Aerosangay Servicios Aéreos del Oriente Cía. Ltda., firmado el 27 de octubre del 2016.

La Sucursal mediante proceso No. 17811-2017-01024 ha presentado una demanda en contra de la Unidad Ejecutora MAGAP-PRAT del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, el día 16

TECRESULT INTERNATIONAL LIMITEE (SUCURSAL ECUADOR) – EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

de septiembre del 2017, en la que pretende se declare la liquidación del contrato No. 006-2010 suscrito con dicha Unidad Ejecutora, el 11 de marzo del 2010 y solicita la devolución de los valores indebidamente retenidos por parte del demandado, por ocasión de la imposición de la multa, el cual asciende al valor de US\$240.561 más los intereses que se generen hasta la culminación de este proceso y los costos y honorarios profesionales del abogado.

A la fecha de emisión del informe la administración de la Sucursal y su Asesor Jurídico han indicado que estos procesos son probables de éxito en favor de la Sucursal.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia sanitaria.

Actualmente, la Sucursal, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Sucursal

• • • •