KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
(Sucursal Ecuador)

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

Telf: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Telf: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Gerencia de KBC Advanced Technologies Inc. - Sucursal Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de KBC Advanced Technologies Inc. - Sucursal Ecuador, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sucursal, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

BDO ECUADOR CIA LTDA es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

Fundamento de la opinión con salvedades

6. La Sucursal realizó el cálculo del Impuesto a las Ganancias del período considerando la regla general de deducibilidad de gastos, establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno, que determina que todos los gastos que sirvan para generar renta gravada son deducibles de impuestos; sin embargo, este cálculo no considera los límites que a partir del año 2015 impone la misma Ley para la deducibilidad de ciertos gastos. En razón de esta circunstancia no fue posible determinar los posibles efectos que este asunto podría tener sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión con salvedades

7. En nuestra opinión, excepto por efectos descritos en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de KBC Advanced Technologies Inc. - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros requerimientos legales y regulatorios

8. Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Sucursal por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 18, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Román Pineda - Socio

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en miles de dólares)

		Años terminados en,	
		Diciembre	Diciembre
	Nota	31, 2015	31,2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,574	4,838
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	31,119	30,594
Otros Activos	6	167	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		32,860	35,432
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	12	9
Activos intangibles	8	18	38
Activos por impuestos diferidos	10	564	179
Otros activos	6	11	1,645
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		605	1,871
TOTAL ACTIVOS		33,465	37,303

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda.
Representante Legal

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en miles de dólares)

	Nota	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	23,816	27,826
Pasivos por impuestos corrientes	10	2,083	3,871
TOTAL PASIVO CORRIENTE		25,899	31,697
PASIVOS NO CORRIENTES			
Ingreso diferido y total pasivo corriente	12	199	302
TOTAL PASIVOS		26,098	31,999
Capital social	15	18	18
Resultados acumulados	15	7,349	5,286
TOTAL PATRIMONIO	15	7,367	5,304
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		33,465	37,303

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda.
Representante Legal

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en miles de dólares)

	Notas	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos	16	34,781	41,043
Costo de venta	18	(22,278)	(32,600)
Margen bruto		12,503	8,443
Ingresos financieros	17	394	440
Gastos de administracion	18	(2,378)	(994)
Costos financieros	19	(1)	(1)
Otros Gastos	18	(1,011)	(1,046)
TOTAL GASTOS		(2,996)	(1,601)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9,507	6,842
Menos ingreso (gasto) por impuesto a la renta	10.5		
Diferido		385	179
Corriente		(2,543)	(1,735)
Total		(2,158)	(1,556)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		7,349	5,286

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda.
Representante Legal

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en miles de dólares)

	Capital social	Utilidades/Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2	(45)	7,017	6,974
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año 2014	-	-	5,286	5,286
Reclasificación utilidades (perdidas) acumuladas	-	7,017	(7,017)	-
Aumento de Capital	16	-	-	16
Pago dividendos	-	(6,972)	-	(6,972)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	18	-	5,286	5,304
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año 2015	-	-	7,349	7,349
Reclasificación utilidades (pérdidas) acumuladas	-	5,286	(5,286)	-
Pago dividendos	-	(5,286)	-	(5,286)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	18	-	7,349	7,367

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda.
Representante Legal

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en miles de dólares)

	Nota	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		35,433	24,865
Pagos a proveedores		(24,890)	(17,969)
Intereses ganados		40	-
Impuestos		(8,552)	(8,254)
Otros		-	167
Gastos financieros		(1)	(1)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		2,030	(1,192)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Precio de venta de propiedades, planta y equipo			
Adquisición de activos		(8)	(13)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		(8)	(13)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aporte en efectivo por aumento de capital		-	16
Pago de dividendos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(5,286)	(6,972)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(5,286)	(6,956)
EFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento (Disminución) neto en efectivo y bancos		(3,264)	(8,161)
Saldos al comienzo del año		4,838	12,999
SALDOS AL FIN DEL AÑO (Nota 4)		1,574	4,838

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda.
Representante Legal

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

KBC Advanced Technologies INC., fue domiciliada en Ecuador el 27 de noviembre de 2012 como sucursal de Compañía Extranjera de KBC Advanced Technologies INC., cuyo domicilio es en Houston, Estados Unidos.

El objeto social de la Sucursal es la prestación de servicio de asesoría y consultoría para el manejo de refinerías y plantas de transformación de combustible.

El 15 de octubre de 2012, la Sucursal participó en la licitación del "Plan de Mejores Prácticas para el Sector Técnico Operativo de la Refinería de Esmeraldas", organizado por EP Petroecuador. Dicha oferta fue aceptada por EP Petroecuador el 19 de octubre de 2012.

El 18 de diciembre de 2012, la Sucursal suscribió el contrato con EP Petroecuador cuyo objeto contractual es la prestación del servicio de implementación del "Plan de Mejores Prácticas para el Sector Técnico Operativo de la Refinería de Esmeraldas", cumpliendo todos los requisitos establecidos en las ofertas técnicas y comerciales negociadas y aceptadas entre las partes.

La Sucursal para el desarrollo de sus actividades, no tendrá personal contratado bajo relación de dependencia.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento.- los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

2.2 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.

2.3 Bases de preparación.- los estados financieros de KBC ADVANCED TEHCNOLOGIES INC han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de KBC ADVANCED TEHCNOLOGIES INC.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.- incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Propiedades y equipos.

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo de Computación	3

2.6 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente.- se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año 2015. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos.- se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Sucursal compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas.

La Sucursal al 31 de diciembre de 2015 ha reconocido un impuesto diferido por 384,834 dado que de acuerdo a los análisis efectuados posee partidas contables que ameritan efectuar dicho reconocimiento.

2.6.3 **Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 **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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 **Reconocimiento de ingresos.-** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

2.8.1 **Prestación de servicios.**- se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por servicios de consultoría se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los servicios a ser prestados se reconocen de acuerdo a los servicios efectivamente prestados y de acuerdo al cronograma establecido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.8.2 **Ingresos por intereses.**- los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9 **Costos y gastos.**- los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 **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.

2.11 **Activos financieros.**- todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Sucursal al cierre del período fiscal mantiene cuentas por cobrar con sus partes relacionadas del exterior.

La Sucursal al cierre del período fiscal mantiene cuentas por cobrar comerciales con EP Petroecuador las mismas que corresponde al servicio prestado por capacitación en la Refinería Esmeraldas.

2.11.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12 **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos.**- los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Sucursal tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 **Baja de un pasivo financiero.**- la Sucursal da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Sucursal.

2.13 **Normas nuevas y revisadas aplicadas sobre los estados financieros.**- Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero de 2015, las cuales no han tenido impacto material en los estados financieros.

2.14 **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.-** La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9.

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de revelación.

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2016. La Administración no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, el KBC usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración del Grupo no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en los estados financieros consolidados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3.1 **Estimación de vidas útiles de equipos.-** la estimación de las vidas útiles y el valor residual de propiedades y equipos y activos intangibles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las Notas 2.5.1 y 2.5.3.

3.2 **Deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3 **Impuesto a la renta diferido.-** la Sucursal ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31,2014
Efectivo (1)	1,522	1,337
Inversiones (2)	52	3,501
Total	1,574	4,838

(1) El saldo de efectivo está conformado por los valores de las cuentas bancarias que la Sucursal posee en el Banco del Pacifico.

(2) El saldo de inversiones está conformado por inversiones de corto plazo en Diners Club del Ecuador.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales		
EP Petroecuador	25,246	24,851
Subtotal	25,246	24,851
Otros cuentas por cobrar:		
KBC Advanced Technologies INC	-	215
KBC Advanced Technologies UK	5,873	5,528
Subtotal	5,873	5,743
Total	31,119	30,594

La sucursal mantiene un préstamo con su relacionada KBC Gran Bretaña por el monto de 5,873 en el cual constan los intereses provisionados.

La Sucursal no consideró realizar provisión para cuentas dudosas debido a que la cartera pendiente con su cliente y los saldos adeudados se encuentran dentro de los plazos de crédito establecidos que es de 90 días.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
1-30 días	11,382	14,399
60-90 días	13,864	10,452
Total	25,246	24,851
Antigüedad promedio (días)	73	61

6. OTROS ACTIVOS.

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos pagados por anticipado:		
Poliza de fiel cumplimiento	107	-
Cartas de Credito	60	-
Honorarios a sociedades	-	1,632
Otros:		
Garantia de Arriendo	11	13
Total	178	1,645
Clasificación:		
Corrientes	167	-
No corrientes	11	1,645
Total	178	1,645

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO.

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo o valuación	21	13
Depreciación acumulada y deterioro	(9)	(4)
Total	12	9
Clasificación:		
Equipo de Computación	12	9
Total	12	9

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos fue el siguiente:

	Equipo de Computación	Total
Costo o valuación		
Saldo al 31 de diciembre 2014	13	-
Adiciones	8	13
Ventas o bajas	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	21	13
Depreciación acumulada		
Saldo al 31 de diciembre 2014	(4)	
Gasto por depreciación	(5)	(4)
Ventas o bajas	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	(9)	(4)

8. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo o valuación	47	47
Amortización acumulada y deterioro	(29)	(9)
Total	18	38
Clasificación:		
Software	18	38
Total	18	38

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Licencia Software	Total
Costo o valuación		
Saldo al 31 de diciembre 2014	47	-
Adiciones	-	47
Ventas o bajas	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	47	47
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre 2014	(9)	-
Gasto por amortización	(20)	(9)
Ventas o bajas	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	(29)	(9)

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales y otras cuentas por pagar	6,996	6,855
Compañías relacionadas:		
KBC Advanced Technologies SL	9,311	11,467
KBC Advanced Technologies Gran Bretaña	7,165	7,624
KBC Advanced Technologies Process	297	297
KBC Advanced Technologies INC	47	1,583
Subtotal	16,820	20,971
Total	23,816	27,826

El período de crédito promedio de compras de servicio locales es 30 días.

La Sucursal en el ejercicio 2015 ha mantenido transacciones comerciales con sus partes relacionadas por servicios de consultoría.

10. IMPUESTOS.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	1,803	1,132
Impuesto por pagar iva ventas	134	204
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta	52	2,204
Retenciones en la fuente de impuesto IVA	94	331
Total	2,083	3,871

10.2 **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:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	9,507	6,842
Amortización perdidas tributarias	-	-
Gastos no deducibles permanentes y temporales	2,838	1,045
Ingresos exentos	(786)	(3)
Utilidad gravable	11,559	7,884
Impuesto a la renta causado 22% **(1)**	2,543	1,735
Total	2,543	1,735
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	2,543	1,735

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias pero son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,132	1,315
Provisión del año	2,543	1,735
Pagos efectuados	(1,872)	(1,918)
Saldo final	1,803	1,132

Pagos efectuados.- corresponde al pago del impuesto a la renta del año 2014 y las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas en el ejercicio 2015.

10.4 Saldos del impuesto diferido.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2015			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en Provisiones	179	385	564
Total	179	385	564
Año 2014			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en Provisiones	-	179	179
Total	-	179	179

10.5 **Impuesto a la renta reconocida en resultado** - una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	9,507	6,842
Gasto impuesto a la renta	2,092	1,505
Gastos no deducibles	239	52
Ingresos exentos	(173)	(1)
	11,665	8,398
Impuesto a la renta cargado a resultados	2,158	1,556
Tasa efectiva de impuestos	23%	23%

11. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

Impuesto a la Renta.

- ✓ En caso de operaciones con partes relacionadas locales no se observarán estos límites, siempre y cuando a dichas partes les corresponda respecto de las transacciones entre sí la misma tarifa impositiva aplicable; para el efecto, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

- ✓ Se reconoce impuesto diferido por diferencias en el tratamiento contable y fiscal de las amortizaciones de inversiones tangibles o intangibles que se generen en los contratos por servicios integrados con financiamiento de los contratistas celebrados con empresas públicas de hidrocarburos.

  La totalidad de las inversiones de la contratista por actividades inmersas en los contratos descritos anteriormente, que fueran reportadas como no exitosas por las partes y según los términos del contrato, serán registradas en los resultados del período en el que hubieren ocurrido, constituirá un gasto deducible para fines tributarios, con independencia del cumplimiento de las obligaciones de abandono derivadas de dichas actividades por parte del operador.

- ✓ Para que las instituciones de carácter privado sin fines de lucro accedan a la exención del pago del impuesto a la renta, por cada periodo fiscal, sus ingresos deberán estar constituidos con al menos el 5% de aportaciones o donaciones.

Normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.

- ✓ Titulares de derechos representativos de capital en paraísos fiscales - no habrá la consideración de paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente, en los casos específicos en los que la norma aplique un tratamiento tributario distinto cuando el titular de derechos representativos de capital de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador sea residente, establecido, constituido o ubicado en este tipo de jurisdicciones o regímenes, siempre y cuando se cumpla con todas y cada una de condiciones establecidas en la Resolución No. NACDGERCGC15-00000052.

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público Privadas y la Inversión Extranjera.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta.

Ingresos exentos.

- ✓ Las Asociaciones Público - Privadas estarán exentas del impuesto a la renta.

- ✓ Se incluye a las sociedades en la exoneración de rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil, incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios originados en este tipo de inversiones.

  Para la aplicación de esta exoneración los depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija deberán efectuarse a partir del 01 de enero de 2016, emitirse a un plazo de 360 días calendario o más, y permanecer en posesión del tendedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.

- ✓ Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público-privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.

- ✓ Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

Ingresos gravados.

- ✓ Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador, se entiende producida la enajenación indirecta siempre que ocurra de manera concurrente lo siguiente:

  1. La enajenación representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.

  2. La enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales.

  3. No se entenderá producida enajenación directa o indirecta alguna, cuando ocurra por efectos de procesos de fusión o escisión, siempre que los beneficiarios efectivos de las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, sean los mismos antes y después de esos procesos.

  4. Lo referido anteriormente no aplica si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.

Deducciones y pagos al exterior.

El límite de deducibilidad de la tasa de interés de préstamos locales y del exterior será definida mediante resolución por la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera.

Impuesto al valor agregado.

El reintegro del IVA, no es aplicable a la actividad petrolera en lo referente a la extracción, transporte y comercialización de petróleo crudo, ni a otra actividad relacionada con recursos no renovables, excepto en exportaciones mineras, en las que será aplicable el reintegro del IVA pagado por los periodos correspondientes al 1 de enero de 2018 en adelante.

Reformas a la Ley Reformatoria para la equidad Tributaria en el Ecuador.

Impuesto a la salida de divisas.

Exenciones.

- ✓ Los pagos de créditos abiertos, a un plazo mayor a un año, por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; este financiamiento podrá consistir en crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el Mercado de Valores y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas. La exención no aplica cuando quien otorgue el financiamiento sea una parte relacionada que se encuentre en paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

- ✓ Los pagos por el financiamiento externo, a un plazo mayor a un año, otorgado por entidades no financieras especializadas proveedoras de recursos, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos del Ecuador; este financiamiento podrá consistir en crédito, depósito, compra venta de títulos en el Mercado de Valores, y que sean destinados al financiamiento de vivienda, de microcrédito o de inversiones productivas. La exención no aplica en operaciones de financiamiento que se realicen directa o indirectamente con partes relacionadas únicamente por capital, administración, dirección o control.

- ✓ Los pagos que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para desarrollar y ejecutar proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la Ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago, por importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.

- ✓ Los pagos a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.

- ✓ Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.

Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

12. INGRESO DIFERIDO.

Un resumen del ingreso diferido es como sigue:

	Años terminado en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingreso diferido software y total	(199)	(302)

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia.

La Sucursal no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2016. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Sucursal considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

14.1 Gestión de riesgos financieros.- en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración las medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal, si es el caso.

14.1.1. Riesgo en las tasas de interés.- la Sucursal no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

14.1.2. Riesgo de crédito.- el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. 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. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un solo cliente al 31 de diciembre 2015.

14.1.3. Riesgo de liquidez.- la Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de Trabajo	6,962
Índice de liquidez	1,27 veces
Pasivos totales / patrimonio	3,54 veces

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

	Nota	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos Financieros			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,574	4,838
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	31,119	30,594
Total		32,693	35,432
Pasivos Financieros			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y tota	9	23,816	27,826

15. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital social	18	18
Utilidades (perdidas) acumuladas	-	-
Resultados del ejercicio	7,349	5,286
Total	7,367	5,304

15.1. Capital Social.- el capital social autorizado consiste de 18,000 de acciones de un valor de 1 cada una (18,000 al 31 de diciembre de 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2. Utilidades Retenidas.- al 31 de diciembre de 2015 el saldo es de 7,349,105.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad (perdida) acumulada	5,286	6,972
Dividendos pagados	(5,286)	(6,972)
Resultados acumulados	7,349	5,286
Total	7,349	5,286

15.3. Dividendos.- la Sucursal en el ejercicio 2015 cancelo los dividendos por un monto de 5,285,927 a su casa matriz en EE.UU y en el año 2014 por un monto de 6,971,989.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

16. INGRESOS.

Un resumen de los ingresos de la sucursal (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones) es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos provenientes de prestacion de servicios y total	34,781	41,043

17. INGRESOS FINANCIEROS.

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otros activos financieros medidos al costo amortizado y total	394	440

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de ventas	(22,278)	(32,600)
Gastos de administración (1)	(2,378)	(994)
Costos financieros	(1)	(1)
Otros gastos	(1,011)	(1,046)
Total	(25,668)	(34,641)

(1) Un detalle de costos y gastos de administración es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2015
Costos de ventas		
Costos Honorario a sociedades	2,511	2,942
Costos Alquiler de inmuebles	68	83
Costos Alquiler vehiculos	122	93
Costos Hospedaje	506	383
Costos Pasajes aéreos	633	617
Costos Servicios técnicos	1	3,323
Costos Honorarios profesionales	-	3
Costos Poliza fiel cumplimiento	-	144
Costos Dotacion Personal	8	-
Costos Provisión servicios tecnicos	6,879	4,611
Costos Alimentación	83	81
Costos Servicios especializados	17	138
Costos Servicio de consultoria	11,434	18,282
Costos Publicidad y comunicaciones	15	14
Costos Licencias y software	1	1,886
Total	22,278	32,600

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2015
Gastos de administración y venta		
Gastos Honorarios profesionales	277	238
Gastos Suministros y materiales	57	119
Gastos Telefono e internet	55	33
Gastos Equipos de seguridad	1	-
Gastos Servicio de limpieza	6	-
Gastos Servicios tecnicos estudio de crudo	-	14
Gastos Sistemas de comunicación	15	7
Gastos Certificación de credito	234	72
Gastos Impuestos y contribuciones	1,697	498
Gastos Depreciación equipo de computación	5	4
Gastos Amortización gastos anticipados	31	9
Total	2,378	994
Otros gastos		
Intereses y multas	217	209
Donaciones	786	27
Provision gasto donacion	-	786
Poliza fiel cumplimiento	-	14
Gasto no soportado	7	8
Provision diferencias diners	-	1
Otros gastos administrativos	1	1
Total	1,011	1,046

19. COSTOS FINANCIEROS.

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros intereses	(1)	-
Cargos bancarios	-	(1)
Total	(1)	(1)

20. CONTRATOS.

Los compromisos más importantes de la Sucursal, al 31 de diciembre 2015 se detallan a continuación:

Prestación del servicio de implementación del "PLAN DE MEJORES PRÁCTICAS PARA EL PERSONAL TÉCNICO OPERATIVO DE LA REFINERÍA ESMERALDAS"

El 10 de enero de 2013, se celebró el contrato de prestación de servicios entre KBC Advanced Technologies INC., y EP Petroecuador, cuyo objeto es la Prestación del servicio de implementación del "Plan de Mejores Prácticas para el Personal Técnico Operativo de la Refinería Esmeraldas", cuyo monto asciende a 99,863,500 y su plazo de ejecución es a partir de la fecha de protocolización.

Con fecha 4 de diciembre, se celebró el contrato complementario 2014-060 entre la Empresa Pública EP Petroecuador y KBC Advanced Technologies INC., mediante el cual se extiende el plazo de ejecución de los servicios de asesoría, pasando de 48 meses a 72 meses a partir de la fecha de protocolización del contrato y en adición se incrementa un valor por 48,633,000 más IVA.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año con sucursales relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las sucursales con Socios comunes (subsidiarias o afiliadas de KBC Advanced Technologies INC).

21.1 Transacciones Comerciales - durante los años 2015 y 2014, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Compras de sevicios		Ventas de sevicios		Interes	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
KBC USA	112	2,025	-	-	-	-
KBC Canada	-	3	-	-	-	-
KBC España	8,343	8,209	-	-	-	-
KBC Gran Bretaña	3,282	10,280	12	-	353	320
Total	11,737	20,517	12	-	353	320

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Sociedad	Relación	Años terminado en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar			
KBC USA	Afiliada	-	215
KBC Gran Bretaña	Afiliada	5,873	5,528
Total		5,873	5,743
Cuentas por pagar			
KBC USA	Afiliada	47	1,583
KBC Process	Afiliada	297	297
KBC España	Afiliada	9,311	11,467
KBC Gran Bretaña	Afiliada	7,165	7,624
Total		16,820	20,971

21.2 Remuneración y compensación de la gerencia clave - durante los años terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se han pagado rubros, compensaciones e indemnizaciones a ejecutivos y administradores.

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

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros al 18 de Mayo de 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 18 de Mayo de 2016 y serán presentados a la Administración para su aprobación. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Administración sin modificaciones.

ExpertiseAdvisor Abogados Cía. Ltda. Representante Legal

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador