

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

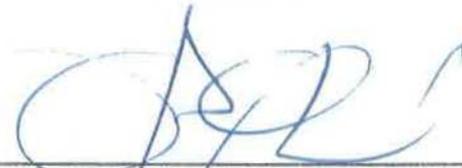
CONTENIDO

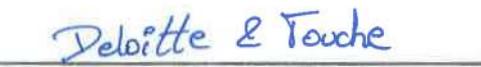
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,838,551	12,998,908
Cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas	5	30,594,117	9,985,886
Activos por impuestos corrientes	10	-	1,161,279
Total de activos corrientes		35,432,668	24,146,073
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	8,839	-
Activos Intangibles	8	38,220	-
Activos por impuestos diferidos	10	178,935	-
Otros Activos no corrientes	6	1,643,965	4,632,849
Total de activos no corrientes		1,869,959	4,632,849
Total de activos		37,302,627	28,778,922
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y partes relacionadas	9	27,825,593	15,232,854
Pasivos por impuestos corrientes	10	3,870,940	6,166,312
Total de pasivos corrientes		31,696,533	21,399,166
Pasivos no corrientes:			
Ingresos Diferidos		302,167	405,767
Total de pasivos no corrientes		302,167	405,767
Total de pasivos		31,998,700	21,804,933
Patrimonio:			
Capital social	13	18,000	2,000
Resultados acumulados	13	5,285,927	6,971,989
Total del patrimonio	13	5,303,927	6,973,989
Total de pasivo y patrimonio		37,302,627	28,778,922


 Expertiseadvisor Abogados Cia. Ltda.
 Representante legal


 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
 Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos	14	41,043,479	39,097,893
Costo de ventas	16	(32,600,000)	(29,459,677)
Margen bruto		8,443,479	9,638,216
Intereses ganados	15	439,627	424,052
Gastos Administración	16	(994,533)	(999,630)
Intereses pagados	18	(1,055)	(886)
Otros Gastos	17	(1,046,014)	(18,541)
Total de gastos		(1,601,975)	(595,005)
Utilidad antes de impuesto a la renta		6,841,504	9,043,211
Impuesto a la renta:			
Diferido	10	178,935	(12,665)
Corriente	10	(1,734,512)	(2,013,654)
Total		(1,555,576)	(2,026,319)
Total resultado integral del ejercicio		5,285,927	7,016,892


 Expertiseadvisor Abogados Cía. Ltda.
 Representante legal


 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

	Capital social	Utilidades / Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,000	-	(44,903)	(44,903)	(42,903)
Reclasificación a pérdidas acumuladas	-	(44,903)	44,903	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	7,016,892	7,016,892	7,016,892
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,000	(44,903)	7,016,892	6,971,989	6,973,989
Aumento de Capital	16,000	-	-	-	16,000
Transferencias resultados anteriores	-	7,016,892	(7,016,892)	-	-
Pago de Dividendos	-	(6,971,989)	-	(6,971,989)	(6,971,989)
Resultado integral del ejercicio	-	-	5,285,927	5,285,927	5,285,927
Saldo al 31 de diciembre de 2014	18,000	-	5,285,927	5,285,927	5,303,927


 Expertiseadviser Abogados Cía. Ltda.
 Representante legal


 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros
 5



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		24,865,984	15,886,809
Pagos a proveedores y a empleados		(17,969,569)	(11,830,023)
Costos financieros		(1,296)	(513,886)
Impuestos		(8,253,690)	(472,721)
Pago por primas y prestaciones		166,863	(123,173)
		<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) o provisto por las actividades de operación		(1,191,708)	2,947,006
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Adquisiciones de activos		(12,630)	-
Intereses recibidos		-	170,374
Anticipo de efectivo efectuado a terceros		-	(5,000,000)
		<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión		(12,630)	(4,829,626)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Aportes en efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-	(5,093,160)
Aporte en efectivo por aumento de capital		16,000	-
Pago de dividendos y efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(6,971,989)	-
		<u> </u>	<u> </u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(6,955,989)	(5,093,160)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:			
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(8,160,357)	(6,975,780)
Saldos al comienzo del año de efectivo y equivalentes de efectivo		12,998,908	19,974,688
		<u> </u>	<u> </u>
Saldos al fin del año de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>4,838,551</u>	<u>12,998,908</u>


 Expertiseadvisor Abogados Cia Ltda.
 Representante legal


 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
 Contador General

Ver políticas contables
 y notas a los estados financieros

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Índice

Notas	Páginas
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	
1. INFORMACIÓN GENERAL.	7
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	7
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.	13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.	14
5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS.	14
6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	15
7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO.	16
8. ACTIVOS INTANGIBLES.	16
9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS.	17
10. IMPUESTOS.	18
11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	20
12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	20
13. PATRIMONIO.	22
14. INGRESOS.	23
15. INTERESES GANADOS.	24
16. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE OPERACIÓN.	24
17. OTROS GASTOS.	25
18. INTERESES PAGADOS.	26
19. CONTRATOS.	26
20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	27
21. ASPECTOS TRIBUTARIOS.	28
22. RECLASIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.	31
23. CONTINGENCIAS	31
24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.	31

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC., fue domiciliada en Ecuador el 27 de noviembre del 2012 como sucursal de la Compañía Extranjera KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC., cuyo domicilio es en Houston, Texas, 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 del 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.

El monto del contrato es de US\$99,863,500 más IVA por el cual EP Petroecuador entregó un anticipo de US\$19,972,700 el cual fue entregado en diciembre 2012 y devengado en su totalidad durante el año 2013. El plazo de vigencia para la prestación del servicio es de 48 meses contados desde el 10 de enero del 2013, fecha de protocolización del contrato.

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)

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros de KBC ADVANCED TECHNOLOGIES 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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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

2.3 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.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Método de depreciación y vidas útiles.**

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de Computación	3

2.5 Impuestos.

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

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Impuesto corriente.**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año 2014. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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.

En la resolución NAC-DGERCGC12-00835, el SRI publica la tabla del impuesto a la renta 2013, RO 857 del 26 de diciembre de 2012 (Segundo suplemento).- Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el período 2011, siendo del 23% para el año 2012 y la tarifa el impuesto será del 22% aplicable para el período 2013 y periodos siguientes.

- **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 imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

La Sucursal al 31 de diciembre del 2014 ha reconocido un impuesto diferido por US\$ 178,935.58 dado que de acuerdo a los análisis efectuados posee partidas contables que ameritan efectuar dicho reconocimiento.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **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.

2.6 Provisiones.

Se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su 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.

2.7 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.

- **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;



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- 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.
- Los ingresos provenientes del contrato firmado se reconocen a las tasas contractuales establecidas.

- **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.

2.8 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.

2.9 Compensación de saldos y transacciones.

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

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

- **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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

- **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.

- **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.

2.10 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
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

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



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 la Notas 2.4.

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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen del Efectivo fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Efectivo y bancos:			
Caja		284	-
Bancos	(1)	1,337,155	12,948,908
Inversiones	(2-3)	3,501,112	50,000
		<u>4,838,551</u>	<u>12,998,908</u>

- (1) Corresponde a dos cuentas corrientes en el Banco del Pacífico (743175-9 y 743176-7).
- (2) Corresponde a una inversión de US\$3,448,000 en Certificado de depósito (CD1200111) del Banco del Pacífico a una tasa de inversión de 2% anual y un plazo de 6 días. Con fecha de apertura 30/12/2014 y fecha de vencimiento del 05/01/2015.
- (3) Corresponde a una inversión de US\$50,000 en Certificado empresarial (CE0300007) de Diners Club a una tasa de inversión de 7% anual y un plazo de 365 días. Con fecha de apertura 20/03/2013 y fecha de vencimiento del 04/04/2015.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS.

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

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes facturados		9,124,217	-
Provisión de ingresos		15,726,694	4,782,622
Clientes locales	(1)	24,850,911	4,782,622
KBC Advanced Technologies INC		214,828	-
KBC Process Technologie LTD		5,528,378	5,203,264
Total de Partes relacionadas	(Nota 20.1)	5,743,206	5,203,264
		<u>30,594,117</u>	<u>9,985,886</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

La Sucursal no se 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.

Tiempo de cartera clientes locales 30 días.

(1) 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:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
1-30 días	14,399,347	4,782,622
60-90 días	10,451,564	-
	<u>24,850,911</u>	<u>4,782,622</u>
Antigüedad promedio (días)	219	44

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de otros activos, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
	<u>(En dólares)</u>	
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>		
Honorarios a sociedades	1,630,693	4,572,631
Anticipo a Proveedores	74	-
Póliza de fiel cumplimiento	78	239
	<u>1,630,845</u>	<u>4,572,870</u>
<u>Otros:</u>		
Garantía de arriendo	13,120	6,300
Anticipo pago Dinners	-	570
	<u>13,120</u>	<u>6,870</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Otras cuentas por cobrar	-	53,109
	-	<u>53,109</u>
	<u>1,643,965</u>	<u>4,632,849</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO.

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo o valuación	12,630	-
Depreciación acumulada y deterioro	(3,791)	-
	<u>8,839</u>	<u>-</u>
Clasificación:		
Equipo de Computación	8,839	-
	<u>8,839</u>	<u>-</u>

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo o valuación		
Saldo Inicial	-	-
Adiciones	12,630	-
	<u>12,630</u>	<u>-</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	-	-
Gasto por depreciación	(3,791)	-
	<u>(3,791)</u>	<u>-</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo o valuación	46,948	-
Amortización acumulada y deterioro	(8,728)	-
	<u>38,220</u>	<u>-</u>
Clasificación:		
Equipo de Computación	38,220	-
	<u>38,220</u>	<u>-</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo o valuación		
Saldo Inicial	-	-
Adiciones	46,948	-
	<u>46,948</u>	<u>-</u>
Amortización Acumulada		
Saldo Inicial	-	-
Gasto por Amortización	(8,728)	-
	<u>(8,728)</u>	<u>-</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y PARTES RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales	6,855,142	3,949,214
<i>Compañías relacionadas:</i>		
KBC USA	1,582,429	2,789,757
KBC Singapore	-	23,682
KBC India	-	627
KBC Holanda	-	61,780
KBC Canadá	297,408	5,300
KBC España	11,466,900	3,636,780
KBC Gran Bretaña	7,623,714	4,765,714
Total de Compañías relacionadas (Nota 20.1)	<u>20,970,451</u>	<u>11,216,560</u>
	<u>27,825,593</u>	<u>15,232,854</u>

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

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

10. IMPUESTOS.

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos por impuesto corriente:		
IVA en compras	-	745,704
IVA Retenido	-	415,575
	-	1,161,279
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta Sucursal	(1)> 1,132,305	1,314,823
Impuesto por pagar IVA ventas	203,939	
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	2,203,845	3,604,374
Retenciones en la fuente de IVA	330,851	1,247,115
	3,870,940	6,166,312

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:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,841,504	9,043,211
Participación Trabajadores	-	-
Amortización de pérdidas tributarias	(2,578)	(57,568)
Gastos no deducibles	1,045,221	167,332
Utilidad gravable	7,884,147	9,152,975
Impuesto a la renta causado	(2) 1,734,512	2,013,654
Anticipo calculado	(3),(4)> 1,734,512	2,013,654

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

(3) 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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

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 2014.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldos al comienzo del año		1,314,823	-
Provisión del año	(4)	1,734,512	2,013,654
Crédito Tributario del Impuesto a la Renta del ejercicio actual.		(1,917,030)	(698,831)
Saldos al fin del año	(1)	1,132,305	1,314,823

Pagos efectuados.

Corresponde al pago del impuesto a la renta del año 2013 y las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas en el ejercicio 2014.

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 2014			
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Provisiones	-	178,935	178,935
Total	-	178,935	178,935



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Año 2013			
Perdidas y créditos tributarios no utilizados			
Pérdidas tributarias	12,665	(12,665)	-
Total	12,665	(12,665)	-

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con las 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 US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

La Sucursal aún no cuenta con un estudio de precios de transferencia para el año 2014, requerido por disposiciones legales vigentes, el cual se encuentra en proceso de elaboración, cuyo plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2015. 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.

Ver la Nota 25, ya que el referido periodo de presentación fue excepcionalmente cambiado a septiembre de 2015, por los cambios a la Ley.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Gestión de riesgos financieros.

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

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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

- **Riesgo en las tasas de interés.**

La Sucursal no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

- **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 2014

- **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.

- **Riesgo de capital.**

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

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

Capital de Trabajo	US\$ 3,736
Índice de liquidez	1.12 veces
Pasivos totales / patrimonio	6.03 veces



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Categorías de instrumentos financieros.

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	4,838,551	12,998,908
Cuentas por cobrar comerciales y Partes Relacionadas.(Nota 5)	30,594,117	9,985,886
	<u>35,432,668</u>	<u>22,984,794</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y partes Relacionadas (Nota 9)	27,825,593	15,232,854
	<u>27,825,593</u>	<u>15,232,854</u>
	<u>7,607,075</u>	<u>7,751,940</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Sucursal considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. PATRIMONIO.

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Capital Social	18,000	2,000
Resultados acumuladas	-	(44,903)
Resultados del ejercicio	5,285,927	7,016,892
	<u>5,303,927</u>	<u>6,973,989</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Capital Social.

El capital social autorizado consiste de 18.000 y 2.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente (US\$ 18,000 y US\$2,000), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Resultados acumulados provenientes de los Resultados de Operación	5,285,927	6,971,989
	<u>5,285,927</u>	<u>6,971,989</u>

Dividendos

La Sucursal en el transcurso del ejercicio 2014 cancelo los dividendos por el monto de US\$ 6,971,989 a su casa matriz en EE.UU.

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.

14. INGRESOS.

Un resumen de los ingresos de la Sucursal fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos provenientes de prestación de servicios	41,043,479	39,097,893
	<u>41,043,479</u>	<u>39,097,893</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

15. INTERESES GANADOS.

Un resumen de ingresos por inversiones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado:		
Intereses ganados sobre inversiones en CD's y préstamos a Partes relacionadas	439,627	424,052
Total	439,627	424,052

16. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE OPERACIÓN.

Un resumen de los costos de ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo de ventas	(32,600,000)	(29,459,677)
Gastos de Administración	(994,533)	(999,630)
Total	(1) (33,594,533)	(30,459,307)

(1) Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costos		
Servicio de consultoría	18,282,383	19,844,827
Servicios técnicos y especializados	8,072,285	5,556,853
Honorario a sociedades	2,941,938	2,918,161
Licencias y software	1,885,592	-
Pasajes aéreos	617,236	371,057
Hospedaje	382,503	263,863
Alquiler de inmuebles y vehículos	175,948	106,838
Pólizas de seguros	144,225	246,515
Alimentación	80,898	28,834
Publicidad y comunicaciones	14,200	-
Honorarios profesionales	2,792	1,529
Servicios especializados	-	121,200
Total Costos	32,600,000	29,459,677



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuestos y contribuciones	499,758	530,991
Honorarios a sociedades y profesionales	237,713	212,129
Suministros y materiales	118,710	34,411
Certificación de crédito	72,092	-
Teléfono e internet	32,474	16,533
Servicios técnicos estudio de crudo	14,170	-
Amortización gastos anticipados e intangibles (1)	9,105	-
Sistemas de comunicación	6,720	-
Depreciación equipo de computación (1)	3,791	-
Otros gastos de administración	-	18,910
Donaciones	-	186,656
Total Gastos Administrativos	994,533	999,630
Total Costos y Gastos de Administración	33,594,533	30,459,307

(1) Gasto Depreciación y Amortización.

Un detalle de los gastos de depreciación y amortización es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3,791	-
Amortización de activos intangibles	8,728	-
Amortización de pólizas de seguros	377	-
Total de Amortización	9,105	-
	12,896	-

17. OTROS GASTOS.

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Provisiones Gasto Donación	786,414	-
Intereses y Multas Organismos de Control	209,080	-
Gastos Donaciones	26,930	-
Póliza Fiel Cumplimiento	13,751	-
Gastos no Soportados	7,497	5,383
Suman y pasan	1,043,672	5,383

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Suman y vienen	1,043,672	5,383
Provisiones Diferencia Diners	1,174	-
Otros Gastos Administrativos	594	-
Bodegaje	420	-
Otros Intereses	102	-
Gastos Bancarios Sin Soporte	52	-
Gastos provisión sin factura	-	13,158
Total	1,046,014	18,541

18. INTERESES PAGADOS.

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cargos bancarios	(1,055)	(886)
Total	(1,055)	(886)

19. CONTRATOS.

Los compromisos más importantes de la Sucursal, al 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

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

El 10 de enero del 2013, se celebró el contrato 2012-062 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 US\$99,863,500 y su plazo de ejecución es a partir de la fecha de protocolización.

Con fecha 04 de diciembre de 2014, se celebra 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 en valor por US\$48,633,000 más IVA.



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

20. 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).

- **Transacciones Comerciales y Saldos al cierre de los referidos ejercicios**

Durante los años 2014 y 2013, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

Relacionadas	Compras de Servicios		Préstamos		Interés		Venta de Servicios	
	2014	2013	2014	2013	2104	2013	2014	2013
KBC USA	2,025,440	9,980,990	-	-	-	-	-	-
KBC Singapore	-	30,363	-	-	-	-	-	-
KBC India	-	804	-	-	-	-	-	-
KBC Holanda	-	79,205	-	-	-	-	-	-
KBC Canada	2,925	6,795	-	-	-	-	-	-
KBC España	8,209,136	3,636,780	-	-	-	-	-	-
KBC Gran Bretaña	10,380,120	6,109,890	-	5,003,200	320,398	200,000	4,716	-
Total	20,617,621	19,844,827	-	5,003,200	320,398	200,000	4,716	-

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa.

Sociedad	Relación	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Cuentas por cobrar (CxC)					
KBC USA	Filial	214,828	-	-	-
KBC Gran Bretaña	Filial	325,114	5,203,264	-	5,203,264
Total CxC (Nota 5)	5,743,206	539,942	5,203,264	-	5,203,264
Cuentas por pagar (CxP)					
KBC USA	Filial	1,582,429	-	2,789,757	-
KBC Singapore	Filial	-	-	23,682	-
KBC India	Filial	-	-	627	-
KBC Holanda	Filial	-	-	61,780	-
KBC Canada	Filial	297,408	-	5,300	-
KBC España	Filial	11,466,900	-	3,636,780	-
KBC Gran Bretaña	Filial	7,623,714	-	4,765,714	-
Total CxP (Nota 9)		20,970,451	-	11,283,640	-



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

- **Remuneración y compensación de la gerencia clave.**

Durante los años terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se han pagado rubros, compensaciones e indemnizaciones a ejecutivos y administradores.

21. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta.

- **Ingresos gravados.**

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

- **Exenciones:**

- ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- ✓ Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- ✓ Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

- **Deducibilidad de gastos:**
 - ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
 - ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - ✓ Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
 - ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
 - ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
 - ✓ No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

- **Tarifa de impuesto a la Renta.**
 - ✓ Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
 - ✓ Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
 - ✓ El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
 - ✓ Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:
 - El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

-
- El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros,
 - En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.
- **Anticipo de impuesto a la Renta.**
 - ✓ Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
 - ✓ Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
 - **Reformas al Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión.**
 - ✓ Se incluyen nuevas normas para los incentivos de estabilidad tributaria, establecidos en los contratos de inversión y en general sobre la vigencia, alcance y pérdida de estos incentivos siendo las principales las siguientes:
 - Efectuar una inversión de US\$ 100,000,000
 - Contar con un informe técnico del Ministerio del Ramo
 - Informe del Procurador General del Estado
 - Autorización del Presidente de la República

No pueden acceder a este beneficio los administradores y operadores de las ZEDES.

- ✓ Para los incentivos clasificados como sectoriales se incluye la exoneración prevista para las industrias básicas y la deducción del 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual.
- **Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

Impuesto a la salida de divisas.

 - ✓ Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
 - ✓ Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.



KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

22. RECLASIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2014 se han realizado reclasificaciones a nivel de agrupación a los estados financieros del 2013, un resumen de las reclasificaciones son:

	Saldos Previamente Reportados 31, 2013	Efectos de Reclasificación	Saldos Reformulados 31, 2013
Bancos (Nota 4)	12,998,908	(50,000)	12,948,908
Inversiones (Nota 4)	-	50,000	50,000
Cuentas por pagar comerciales y partes relacionadas (Nota 9)	(15,638,621)	405,767	(15,232,854)
Ingresos diferidos	-	(405,767)	(405,767)
Otros gastos y otros ingresos	(405,511)	405,511	-
Intereses Ganados (Nota 15)	-	(424,052)	(424,052)
Otros Gastos (Nota 17)	-	18,541	18,541
Gastos de administración (Nota 16)	486,630	513,000	999,630
Interés Pagados (Nota 18)	513,886	(513,000)	886
Valores absolutos	(2,044,708)	-	(2,044,708)

23. CONTINGENCIAS.

Cabe señalar que existe concentración de riesgo contraparte, ya que el 100% de los ingresos OPERATIVOS provienen de un solo cliente, que es EP Petroecuador, como se menciona en la Nota 1. La Sucursal debe promover comercialmente sus servicios para ampliar su cartera de clientes.

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, se ha producido el siguiente evento, aunque en opinión de la Administración no tendría un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

El día Viernes 29 de mayo del año corriente, se publica en el segundo suplemento del Registro Oficial 511 la Resolución "NAC-DGERCGC15-00000455 Establece el contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia", en adelante la Resolución de PT, la cual presenta cambios en el establecimiento de la obligación de la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (AOPR) y el Informe Integral de Precios de Transferencia (IIPT). Es importante señalar que esta Resolución deroga la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada el 25 de abril de 2008 y cuya última reforma se efectúa el 18 de diciembre de 2013, que establecía las obligaciones formales del régimen.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Vencimientos de las obligaciones.- La norma ecuatoriana establece en el artículo 84 del Reglamento para Aplicación Ley De Régimen Tributario Interno (RALORTI) al AOPR y al IIPT como las obligaciones formales del régimen de precios de transferencia, cuya presentación deberá ser hasta dos meses la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta. Sin embargo, la disposición transitoria de la Resolución de PT establece que excepcionalmente, a razón de los cambios incorporados, su presentación en septiembre del 2015.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Representante legal de la Sucursal el 01 de junio de 2015 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión del Representante legal de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Administración sin modificaciones.



Expertiseadvisor Abogados Cia. Ltda.
Representante legal



Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador General

