

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 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:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Efectivo en caja y bancos	(1)	1,328	1,522
Inversiones	(2)	53	52
		<u>1,381</u>	<u>1,574</u>

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

(2) El saldo de inversiones está conformado por inversiones de corto plazo en Dineros 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:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar comerciales locales:			
EP Petroecuador	(1) y (2)	16,871	25,246
Otras Cuentas por Cobrar:			
KBC Advanced Technologies INC.	(3)	6,260	5,873
		<u>23,131</u>	<u>31,119</u>

(1) 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.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 algunos contratos realizados por Petroecuador EP están siendo sujetos de investigación por parte de la Contraloría General del Estado y de la Fiscalía General de la Nación.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Los resultados generales de estas investigaciones han sido:

- a. Emisión de glosas por parte de la Contraloría General del Estado a contratistas de EP Petroecuador.
- b. Condena a varios años de prisión al ex gerente de EP Petroecuador por cohecho, delincuencia organizada y enriquecimiento ilícito.
- c. Emisión de órdenes de prisión preventiva para dos gerentes generales y un gerente financiero de empresas contratistas de EP Petroecuador.

Ninguno de los hallazgos mencionados anteriormente vincula a KBC ni directa ni indirectamente.

- (3) La Sucursal mantiene un préstamo con su relacionada KBC Gran Bretaña por el monto de 6,260 en el cual constan los intereses provisionados.

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, 2016	Diciembre 31, 2015
1 - 30 días	7,631	11,382
60 - 90 días	9,240	13,864
	<b>16,871</b>	<b>25,246</b>

## 6. OTROS ACTIVOS.

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Gastos pagados por anticipado:</b>		
Póliza de fiel cumplimiento	91	107
Carta de crédito	-	60
<b>Otros:</b>		
Garantía de arriendo	9	11
	<b>100</b>	<b>178</b>

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	91	167
No corriente	9	11
	<b>100</b>	<b>178</b>

### 7. EQUIPOS, NETO.

El movimiento y los saldos de equipos fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Costo o valuación:</b>		
Costo	21	21
Depreciación acumulada	(16)	(9)
	<b>5</b>	<b>12</b>
<b>Clasificación:</b>		
Equipo de computación	<b>5</b>	<b>12</b>
	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Total</b>
<b>Costo o valuación:</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	21	21
Adiciones	-	-
	<b>21</b>	<b>21</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(9)	(9)
Gasto por depreciación	(7)	(7)
	<b>(16)</b>	<b>(16)</b>
	<b>5</b>	<b>5</b>

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 8. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Costo o valuación:</b>		
Costo	47	47
Amortización Acumulada	(47)	(29)
	-	18
<b>Clasificación:</b>		
Software	-	18
	Licencia Software	Total
<b>Costo o valuación:</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	47	47
Adiciones	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	47	47
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(29)	(29)
Gasto por amortización	(18)	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(47)	(47)
	-	-

### 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

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

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales y otras cuentas por pagar (1)	5,242	6,996
<b>Compañías relacionadas:</b> (2)		
KBC Advanced Tecnología SL	3,990	9,311
KBC Advanced Tecnología Gran Bretaña	7,152	7,165
KBC Advanced Tecnología Process	297	297
KBC Advanced Tecnología INC	94	47
	<b>11,533</b>	<b>16,820</b>
	<b>16,775</b>	<b>23,816</b>

(1) El periodo de crédito promedio de compras de servicio locales es 30 días.

(2) La Sucursal en los ejercicios 2016 y 2015 ha mantenido transacciones comerciales con sus partes relacionadas por servicios de consultoría, ver nota 20.

### 10. IMPUESTOS.

10.1 Pasivos del año corriente - un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la Renta	1,262	1,803
Impuesto al Valor Agregado	195	134
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	676	52
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	433	94
	<b>2,566</b>	<b>2,083</b>

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

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	7,360	9,507
Gastos no deducibles	58	2,838
Ingresos Exentos	-	(786)
Utilidad gravable	7,418	11,559
Impuesto a la Renta causado	1,632	2,543
Retenciones en fuente de Impuesto a la Renta	370	740
Impuesto a la Renta por pagar	1,262	1,803

- (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 2016.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,803	1,132
Provisión del año	1,262	2,543
Pagos efectuados	(1,803)	(1,872)
	1,262	1,803

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Pagos efectuados. - corresponde al pago del impuesto a la renta del año 2015.

### 10.4 Saldos del impuesto diferido,

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

	Saldo al inicio del año	Reconocido en resultados	Saldo al final del año
<b>Año 2016</b>			
Activos por impuestos diferidos en provisiones	564	1	565
<b>Año 2015</b>			
Activos por impuestos diferidos en provisiones	179	385	564

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad según estados financieros	7,361	9,507
Gasto impuesto a la renta		2,092
Gastos no deducibles	58	239
Ingresos exentos	-	(173)
	<b>7,419</b>	<b>11,665</b>
Impuesto a la renta cargado a resultados	1,632	2,543
Tasa efectiva de impuestos	22%	22%

## 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.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

---

- ✓ 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 período 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. NACDGERCGC15-0000052.

**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.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

---

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.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

---

### 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.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

- ✓ 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:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingreso diferido software y total	(94)	(199)

### 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

### 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 expuesta 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 2016 y 2015.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

- 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	US\$ 5,262
Índice de liquidez	1.27 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.38 veces

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

	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Activos financieros</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	1,381	1,574
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	23,131	31,119
		<u>24,512</u>	<u>32,693</u>
<b>Pasivos financieros</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	16,775	23,816

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 15. PATRIMONIO.

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Capital social	18	18
Resultados acumulados	5,729	7,349
	<u>5,747</u>	<u>7,367</u>

**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 2016), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**15.2. Utilidades Retenidas.** - al 31 de diciembre de 2016 el saldo es de 5,729.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad acumulada	7,349	5,286
Dividendos pagados	(7,349)	(5,286)
Resultados acumulados	5,729	7,349
	<u>5,729</u>	<u>7,349</u>

**15.3. Dividendos.** - La Sucursal en el ejercicio 2016 canceló dividendos por un monto de 7,349 a su casa matriz y en el año 2015 por un monto de 5,286

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:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos provenientes de prestación de servicios	18,701	34,781

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

### 17. INGRESOS FINANCIEROS.

Un resumen de Ingresos por Inversiones es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos		
Costo amortizado:		
Otros activos financieros medidos al costo amortizado	(1)	
	419	394

(1) Proviene principalmente de los intereses por préstamos a sus relacionadas. Ver nota 20.

### 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo de Ventas	(1)	(10,323)
Gastos de Administración	(1)	(1,300)
Costos financieros		(1)
Otros Gastos	(1)	(136)
	(11,760)	(25,668)

(1) Detalle de costos y gastos de administración, es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Costo de Ventas:</b>		
Costo Servicios Consultoría	3,911	11,434
Costo Provisión Servicios Técnicos	3,382	6,879
	7,293	18,313



# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Otros gastos:</b>		
Intereses y Multas Organismos de Control	34	217
Gastos Donaciones	-	786
Gasto no soportado	22	7
Otros Gastos Administrativos	80	1
	<b>136</b>	<b>1,011</b>

### 19. 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.

### 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).

**20.1 Transacciones Comerciales** - durante los años 2016 y 2015, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Compras de servicios		Ventas de Servicios		Intereses	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
KBC USA	1,266	112	-	-	-	-
KBC España	3,912	8,343	-	-	-	-
KBC Gran Bretaña	-	3,282	-	12	367	353
	5,178	11,737	-	12	367	353

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

Sociedad	Relación	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
KBC USA	Afiliada	20	-
KBC España	Afiliada	-	-
KBC Gran Bretaña	Afiliada	6,240	5,873
<b>Total</b>		<b>6,260</b>	<b>5,873</b>
<b>Cuentas por pagar:</b>			
KBC USA	Afiliada	94	47
KBC Process	Afiliada	297	297
KBC España	Afiliada	3,990	9,311
KBC Gran Bretaña	Afiliada	7,152	7,165
<b>Total</b>		<b>11,533</b>	<b>16,820</b>

20.2 Remuneración y compensación de la gerencia clave - durante los años terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se han pagado rubros, compensaciones e indemnizaciones a ejecutivos y administradores.

### 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 16, 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

# KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

---

### 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 16 de Junio de 2017 y serán presentados a la Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Administración de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.

---