

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

8. EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye las cuentas corrientes No. 743175-9 y No. 743176-7 del Banco Pacífico por 36 y 3 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Sucursal.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

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

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por cobrar comerciales locales:			
EP Petroecuador	(1)	16,690	16,690
Provisión cuentas incobrables	(2)	(16,690)	(16,690)
		-	-
Otras Cuentas por Cobrar:			
KBC Process Technology Limited	(3)	49	2,623
		49	2,623

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la facturación y la provisión de ingresos del periodo 2016 relacionada al contrato celebrado con EP Petroecuador (Ver Nota 19), menos retenciones de ley.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, la Sucursal realizó la provisión por cuentas dudosas correspondiente a la cartera pendiente con su cliente Petroecuador EP, debido a que los saldos adeudados se encuentran vencidos por más de 360 días.

(3) Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal mantenía un préstamo otorgado a su relacionada KBC Gran Bretaña a una tasa de interés anual del 6%.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Más de 360 días	16,690	16,690
10. OTROS ACTIVOS.		
Un resumen de otros activos, fue como sigue:		
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>		
Póliza de fiel cumplimiento	10	57
Póliza de garantía	6	17
<u>Otros:</u>		
Garantía de arriendo	-	9
Cauciones judiciales (1)	723	687
	<u>739</u>	<u>770</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	16	74
No corriente	723	696
	<u>739</u>	<u>770</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a inversiones que sirven como contragarantía de cauciones judiciales relacionadas con la determinación de impuesto a la renta del año 2013 realizada por el Servicio de Rentas Internas por 360 y cauciones judiciales relacionadas con reclamos de pago realizados por el Municipio de Esmeraldas por 267.

11. EQUIPOS, NETO.

El movimiento y los saldos de equipos fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Costo:</u>		
Costo	32	32
Depreciación acumulada	(26)	(21)
	<u>6</u>	<u>11</u>

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>		
Equipo de computación	6	11
	Equipo de Computación	Total
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32	21
Adiciones	-	11
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	32	32
<u>Depreciación Acumulada:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(21)	(16)
Gasto por depreciación	(5)	(5)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(26)	(21)
	6	11

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales y otras cuentas por pagar (1)	4,430	4,494
<u>Sucursales relacionadas:</u>		
KBC Advanced Technologies Ltd.	7,152	7,152
KBC Advanced Technologies S.L.	3,990	3,990
KBC Process Technology Limited	1,267	297
KBC Advanced Technologies Inc.	506	506
	12,915	11,945
	17,345	16,439

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

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

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	420	363
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	76	75
	<u>496</u>	<u>438</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	-	6
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	3	16
	<u>3</u>	<u>22</u>

13.1 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:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(415)	(17,798)
Gastos no deducibles	18	7,705
	<u>(397)</u>	<u>(10,093)</u>
Pérdida gravable	(397)	(10,093)
Impuesto a la Renta causado 25%	-	-
Retenciones en fuente de Impuesto a la Renta	76	75
Anticipo impuesto a la renta ejercicio año 2017	(2)	-
	<u>74</u>	<u>75</u>
Impuesto a la Renta a favor		

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	-	1,262
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados		(1,337)
	-	(75)

14. 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 2018 y 2017, 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 estableció el contenido de presentación del Informe Integral.

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.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

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 2018, de acuerdo con la normativa vigente y, de acuerdo con el informe de precios de transferencia, la Sucursal no mantiene ningún tipo de impacto sobre el pago de impuesto a la renta del año en mención.

15. PATRIMONIO.

15.1 Capital asignado.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social asignado es de 18.

15.2 Utilidades Retenidas.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

15.3 Pérdidas acumuladas.- los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Sucursal continuará como un negocio en marcha. Mantiene un déficit acumulado por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 de 415. La Sucursal no ha generado ingresos provenientes de contratos con clientes y se encuentra en causal de liquidación de acuerdo con el Artículo 198 de la Ley de Sucursal.

16. INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos provenientes de prestación de servicios	-	95

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.

Un resumen del costo de ventas y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo de ventas	(1)	-	653
Gastos de administración	(2)	557	17,510
Gastos financieros		-	1
		557	18,164

(1) Un detalle de costos de ventas, es como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Costo de ventas:</u>			
Costo servicios técnicos		-	397
Costo pasajes aéreos		-	112
Costo hospedaje		-	99
Costo alquiler de inmuebles		-	34
Costo alimentación		-	11
		-	653

(2) Un detalle de los gastos de administración, es como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Gastos de administración:</u>			
Gastos honorarios a sociedades		373	504
Gastos depreciaciones y amortizaciones		137	117
Gastos teléfono e internet		10	48
Gastos provisión incobrables		-	16,690
Gastos impuestos y contribuciones		-	46
Gastos suministros y materiales		-	21
Gasto sistema de comunicación		-	2
Otros gastos		37	82
		557	17,510

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

18. INGRESOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en:	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses ganados	(1)	117	238
Otros		25	33
		<u>142</u>	<u>271</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a los intereses provenientes de los préstamos otorgados a relacionadas. Ver Nota 20.

19. CONTRATOS.

Los compromisos más importantes de la Sucursal al 31 de diciembre 2017, 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 de 2014, 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.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal no mantiene contratos con clientes, ya que el único que mantenía con EP Petroecuador se encuentra terminado de manera unilateral.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

20.1 **Transacciones Comerciales.**- durante los años 2018 y 2017, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Intereses	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
KBC Advanced Technologies Ltd.	117	238
	<u>117</u>	<u>238</u>

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

Sociedad	Relación	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
KBC Advanced Technologies Inc.	Afiliada	49	32
KBC Advanced Technologies Ltd.	Afiliada	-	2,591
		<u>49</u>	<u>2,623</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
KBC Advanced Technologies Inc.	Afiliada	506	506
KBC Process Technology Limited	Afiliada	1,267	297
KBC Advanced Technologies S.L.	Afiliada	3,990	3,990
KBC Advanced Technologies Ltd.	Afiliada	7,152	7,152
		<u>12,915</u>	<u>11,945</u>

20.2 **Remuneración y compensación de la gerencia clave.**- durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han pagado rubros, compensaciones e indemnizaciones a ejecutivos y administradores.

KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

21. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Sucursal mantiene el reclamo Administrativo en contra del Acta de Determinación No. 17201824901406426 por impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014 emitida el 27 de diciembre del 2018 en el que la Administración Tributaria determinó una diferencia del impuesto a pagar, a continuación el detalle:

		<u>Valor a pagar</u>
Saldo a pagar por impuestos a la renta ejercicio fiscal 2014	(1)	4,784
Recargo del 20%	(1)	<u>957</u>
		5,741
Intereses	(1) y (2)	<u>2,346</u>
		<u>8,087</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la Sucursal no ha registrado la provisión de los valores por pagar de acuerdo al acta de determinación del año 2014.

(2) Corresponde a intereses generados por las glosas emitidas por el Servicios de Rentas Internas.

Los asesores legales de la Sucursal han estimado que la probabilidad de éxito es mayor al 50%.

22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Septiembre 18, 2019), 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 2018 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 18 de Septiembre de 2019 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.