

## **FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **a) Constitución y operaciones**

Foster Wheeler Canada Ltd. (Sucursal Ecuador), es una Sucursal de compañía extranjera, domiciliada en el Ecuador desde el 14 de septiembre del 2010 (en adelante "La Sucursal"). Su actividad es la gestión e ingeniería petrolera y construcción de proyectos, así como el arrendamiento de equipos de potencia y demás actividades relacionados al sector petrolero. En la actualidad la Sucursal no tiene empleados.

La Sucursal mantuvo suscrito desde noviembre del 2010, con SK E&C Consultores Ecuador S.A., un contrato de prestación de servicios logísticos y de asesoramiento técnico exclusivos en la construcción del proyecto "Refinería del Pacífico" por el que facturó US\$16,500,000 entre el 2012 y 2011. El mencionado contrato finalizó en marzo del 2012, por lo que las actividades de la Sucursal durante el año 2013 estuvieron limitadas a las necesarias para mantener vigente su existencia legal, preparación de registros contables y cumplimiento de obligaciones estatutarias y tributarias. Actualmente la Sucursal se encuentra en la búsqueda de nuevos proyectos en Ecuador. Su Casa Matriz (Foster Wheeler Canada Ltd.) ha confirmado su apoyo financiero para que la Sucursal pueda continuar operando como una empresa en marcha.

##### **b) Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de abril del 2014 del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas de su Casa Matriz para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal.

## FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

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

#### 2.2 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sucursal.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1. Clasificación

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Préstamos y cuentas por cobrar", "Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento" y "Activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, la Sucursal mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**a) Cuentas por cobrar:**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**b) Otros pasivos financieros:**

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con proveedores y otras cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento -**

La Sucursal reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sucursal valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**a) Cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación del servicio de gestión de ingeniería y construcción de proyectos relacionados con la industria petrolera. Debido a que la Sucursal mantiene la política para ceder créditos a sus clientes a un plazo de hasta 30 días, estas cuentas mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menor la provisión por deterioro o correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por los anticipos entregados a proveedores. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

**b) Otros pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

i) Cuentas por pagar (Proveedores y otros):

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto plazo): No devengan intereses y se registran a su costo amortizado. Son obligaciones de pago por servicios adquiridos de Foster Wheeler Canada Ltd. (Casa Matriz) por la prestación de servicio técnico y asesoría.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Sucursal transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sucursal especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados integrales del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante dos años 2012 y 2013 el Impuesto a la Renta determinado por la Sucursal fue el impuesto causado sobre las tasas del 23% y 22% respectivamente.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

## FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Impuesto a la renta diferido -

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro del impuesto diferido.

#### 2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento que la Sucursal pueda otorgar. Se reconocen cuando su importe se puede medir con fiabilidad y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades operativas de la Sucursal.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones comerciales, Foster Wheeler Canada Ltd. (Sucursal Ecuador) considera que está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia del cese de actividades en Ecuador.

#### 3.1.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sucursal se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal.

La Administración local tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por Casa Matriz que proporciona los lineamientos para la administración general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y la inversión de los excedentes de liquidez.

##### (a) *Riesgos de mercado*

##### (i) Riesgo de tipo de cambio

Foster Wheeler Canada Ltd. (Sucursal Ecuador) tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan casi exclusivamente en moneda local (Dólar de los Estados Unidos de América).

Desde el punto de vista financiero, la política de la Sucursal requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Casa Matriz.

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

No tiene riesgo de tasa de interés ya que no mantiene gastos financieros por endeudamiento con terceros.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a este importante activo de la Sucursal.

Respecto del crédito concedido a clientes, no se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Sucursal incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(c) *Riesgo de liquidez*

Riesgo de que la Sucursal no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sucursal se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Hasta el año 2012, la principal fuente de liquidez de la Sucursal fueron los flujos de efectivo provenientes de la construcción de su único proyecto Refinería del Pacífico; mientras que para el año 2013 la principal fuente de liquidez fueron los desembolsos realizados por su Casa Matriz (Ver Nota 1).

**3.1.2 Administración de capital**

La Casa Matriz ha manifestado su intención de continuar soportando a la Sucursal con sus pasivos a corto plazo y mantener la entidad en existencia en un futuro previsible.

FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo	276,301	363,524
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	19	19
Otras cuentas por cobrar	<u>30,382</u>	<u>21,181</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>306,702</u>	<u>384,724</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Proveedores por pagar	8,907	3,443
Otras cuentas por pagar	6,384	2,918
Compañías relacionadas	<u>232,170</u>	<u>321,422</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>247,461</u>	<u>327,783</u>

5. GASTOS OPERATIVOS Y DE ADMINISTRACIÓN POR NATURALEZA

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

	<u>Gastos Operativo</u>	<u>Gastos Administración</u>	<u>Total</u>
<u>2013</u>			
Servicios Profesionales Foster Wheeler Canada LTD.	-	-	-
Servicios de asesoría tributaria	-	38,439	38,439
Servicios outsourcing contable	-	30,622	30,622
Pagos a entidades del estado	-	2,283	2,283
Otros	-	13,293	13,293
	<u>-</u>	<u>84,637</u>	<u>84,637</u>
<u>2012</u>			
Servicios Profesionales Foster Wheeler Canada LTD.	2,048,627	-	2,048,627
Servicios de asesoría tributaria	-	78,416	78,416
Servicios outsourcing contable	-	30,215	30,215
Pagos a entidades del estado	-	8,077	8,077
Otros	-	5,070	5,070
	<u>2,048,627</u>	<u>121,778</u>	<u>2,170,405</u>

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la salida de divisas	5,167	235,759
Otros	<u>1,367</u>	<u>1,497</u>
Total Gasto Financiero	<u><u>6,534</u></u>	<u><u>237,256</u></u>

**7. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos locales	<u>276,301</u>	<u>363,524</u>
	<u><u>276,301</u></u>	<u><u>363,524</u></u>

**8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con su única entidad relacionada Foster Wheeler Canada Ltd. (Matriz):

**a) Saldos**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por pagar</u> Foster Wheeler Canada Ltd. (1)	Casa Matriz	<u>232,170</u>	<u>321,422</u>
		<u><u>232,170</u></u>	<u><u>321,422</u></u>

FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Servicios</u>				
Foster Wheeler Canada Ltd. (1)	Casa Matriz	Honorarios profesionales	-	2,048,627
			-	2,048,627
<u>Descuentos</u>				
Foster Wheeler Canada Ltd. (1)	Casa Matriz	Notas de crédito	-	302,622
			-	302,622

(1) Saldos y transacciones generadas por la prestación de servicios de asesoría técnica.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

9. IMPUESTOS

(a) Composición

<u>Impuestos por recuperar:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retención fuente	-	104,770
Crédito Tributario IVA	20,617	11,880
Otros	-	2
	<u>20,617</u>	<u>116,652</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta	16,455	8,655
Retenciones en la fuente	73	71
Retenciones de IVA	-	200
	<u>16,528</u>	<u>8,926</u>

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**(b) Impuesto a la renta**

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>(16,584)</u>	<u>(91,155)</u>

- (1) La obligación correspondiente se incluye en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) / Utilidad del año antes de impuesto a la renta	(84,754)	67,414
Más - Gastos no deducibles	-	68
	<u>-</u>	<u>68</u>
Base tributaria	(84,754)	67,482
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta calculado	-	15,521
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (1)	<u>16,534</u>	<u>91,155</u>
Impuesto a la renta del año	<u>16,534</u>	<u>91,155</u>

- (1) Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la renta: La Sucursal determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para el 2013 y 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.5, ascendía a US\$16,534 (2012: US\$16,584), monto superior para el año 2013 al Impuesto a la renta calculado, razón por la cual la Sucursal incluye dicho valor en el estado de resultados integrales como Impuesto a la Renta corriente.

**(c) Legislación sobre Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte

**FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debió ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Sucursal basada en el informe de precios de transferencia realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del 2012, ha concluido no existe ajuste que deba ser considerado en la determinación del impuesto a la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2012. El estudio final fue remitido en las fechas en las fechas que requirieron las autoridades tributarias. Mientras que para el año 2013, la Sucursal no mantuvo operaciones comerciales con entidades en el exterior en los montos establecidos en el marco legal aplicables, por lo que la elaboración y presentación del anexo e informe de precios de transferencia no son requeridos.

**(d) Otros asuntos**

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables de US\$0.02 por botella envasada y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con excepción de la remesa de dividendos a empresas domiciliadas en el exterior, que no estén en paraísos fiscales.

**(e) Impuesto a la renta diferido**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro del impuesto diferido.

**(f) Situación fiscal**

Los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

Procesos administrativos

La Sucursal presentó una solicitud de devolución de retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA por un valor de US\$263,194 correspondientes al 2011 y por el periodo enero - marzo 2012. Con fecha 6 de noviembre del 2012 el Servicio de Renta Internas (SRI) resolvió devolver la totalidad del referido monto fallando a favor de la Sucursal.

FOSTER WHEELER CANADA LTD. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2013</u>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos (1)	<u>8,926</u>	<u>20,199</u>	<u>12,597</u>	<u>16,528</u>
	<u>8,926</u>	<u>20,199</u>	<u>12,597</u>	<u>16,528</u>
<u>Año 2012</u>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos (1)	<u>94,110</u>	<u>675,092</u>	<u>760,277</u>	<u>8,926</u>
	<u>94,110</u>	<u>675,092</u>	<u>760,277</u>	<u>8,926</u>

(1) Incluye impuesto a la renta por pagar y retenciones en la fuente de IVA y Renta.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2013 y 2012 está representado por 2,000 acciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\*\*\*\*



Dra. Margarita Zambrano  
Representante Legal de Foster  
Wheeler Canada Ltd. (Sucursal  
Ecuador) y Gerente General de  
ConsultLMZ Cía. Ltda.



Santiago Salazar  
Contador General