

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador
Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

10

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estado de Situación financiera:

Estado de Resultados integrales

Estado de Cambios en la inversión de la Casa Matriz

Estado de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

Notas 2018 2017

Activos				
Activos corrientes:				
2	Efectivo y equivalentes de efectivo	11284.61	58,728	
6	Impuestos por cobrar	-	-	
5	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15000.00	-	
3	Activos por impuestos corrientes	4193.78	58,728	
Total activos corrientes		30478.39	58,728	
Total activos		30478.39	58,728	
Pasivos				
Pasivos corrientes				
4	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11909.66	23,226	
5	Entidades Relacionadas pagar	84,056	84,056	
6	Impuestos por pagar	10281.38	10,279	
Total pasivos corrientes		106247.04	117,562	
Total pasivos		106247.04	117,562	
Inversión de la Casa Matriz				
	Capital asignado	2,000	2,000	
	Aporte para futuras capitalizaciones	250706.77	250,706	
	Resultados acumulados	(311,541.65)	(311,541)	
	Perdida del Ejercicio	(16934.76)		
7	Total inversión de la Casa Matriz	(75768.65)	(58,834)	
Total pasivo e inversión de la Casa Matriz		(30478.39)	58,728	

Dra. Margarita Zambrano
Representante Legal

TMFFECUADOR
Contador General

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de resultados integrales

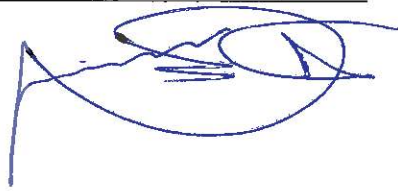
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

Notas	2018	2017
Otros Ingresos	8	15385.11
Gastos de administración y ventas	9	(31235.42)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(15850.31)
Gastos Financieros	10	(1084.45)
Impuesto a la renta	3	-
Pérdida neta		(16934.76)
		(70,396)
		(106)

Dra. Margarita Zambrano
Representante Legal



TMFECUADOR
Contador General



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

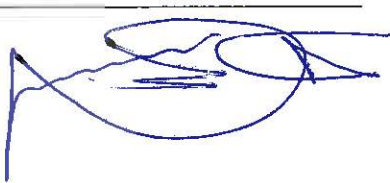
Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

Capital asignado	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000	(174,644)	(172,644)
Diferencia con casa matriz años anteriores		(1,499)	(1,499)
Aporte casa Matriz	234,823	-	234,823
Pérdida del año	-	(65,001)	(65,001)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,000	(241,145)	(4,321)
Pérdida del año	-	(70,396)	(70,396)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	(311,541)	(58,834)
Pérdida del año	-	(16,935)	(16,934)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000	(328,475)	(75,768)

Dra. Margarita Zambrano
Representante Legal



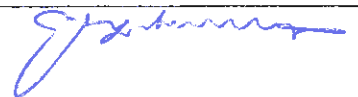
TMFECUADOR
Contador General



Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador

Estado de flujos de efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 Expresados en miles de Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(16,935)	(70,396)
Variación en capital de trabajo-		
Variación de activos- disminución		
Cuentas por cobrar a Sucursales relacionadas	-	-
Impuestos por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	(4,193)	-
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(26,314)	80,867
Impuestos por pagar	-	-
Efectivo de actividades de operación	(47,443)	10,472
Impuesto a la renta pagado	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(47,443)	10,472
Actividades de Financiamiento		
Préstamo Accionistas	-	15,884
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(47,443)	26,356
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	58,727	32,371
Saldo al final	11,284	58,727


 Dra. Margarita Zambrano
 Representante Legal


 TMEFECUADOR
 Contador General

Foster Wheeler Canada Ltd. Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

- Nombre de la entidad.

FOSTER WHEELER CANADA LTD.

- RUC de la entidad.

17922274729001

- Domicilio de la entidad.

Av. República del Salvador 1082 y Av. Naciones Unidas

- Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

- País de incorporación de la entidad.

Ecuador.

- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad

Foster Wheeler Canada Ltd. (Sucursal Ecuador) "la Sucursal" fue constituida en el Ecuador en el año 2010, y es una sucursal de Foster Wheeler Canada Ltd. constituida en Canadá y cuyo último accionista es Foster Wheeler International Corporation. Su objeto social es la gestión e ingeniería petrolera y construcción de proyectos, así como el arrendamiento de equipos de potencia y demás actividades relacionadas al sector petrolero. En la actualidad la Sucursal no tiene empleados.

La dirección registrada de la Sucursal es Av. República del Salvador N-1082, Edificio Mansión Blanca.

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 facturo 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 a partir del 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 mantener vigente su permiso de operación.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento

2.2 Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de EUROFARMA S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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.

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de EUROFARMA S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

2.6 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

2.7 Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, debido a que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

2.9 Propiedades y equipos

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría:

2.9.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Vida útil	(años)	Tipo de activo	
10		Muebles y Enseres	
3		Equipos de computación	
5		Vehículos	

2.10 Impuestos

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

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos 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.

2.12 Patrimonio

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido transferidos al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.14 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.15 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Normas nuevas adoptadas - La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2018; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

2.17 Normas nuevas emitidas, no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

2.18 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

2.18.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

2.18.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	30 – 40
Vehículos	6 – 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 – 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 – 10
Planta y equipo	12 – 15
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.18.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía 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. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa de impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

2.19 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.19.1 Riesgo de Mercado

2.19.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

2.19.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

2.19.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

2.19.1.4 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 Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

2.19.1.5 Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Corriente		Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11284.61	58,728
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15000.00	-
Activos por impuestos corrientes	4193.78	-
Total activos financieros	30478.39	58,728
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11909.66	23,226
Entidades Relacionadas	84,056	84,056
Impuestos por Pagar	10281.38	-
Total pasivos financieros	106247.04	107,282

El costo del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar a compañías relacionadas y acreedores comerciales se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos (1)	11284.61	58,728
	11284.61	58,728

(1) Sucursal mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en el Citibank; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta del año	(16934.76)	(70,396)
Más (menos):		
Gastos no deducibles	-	15,889
Utilidad gravable	(16934.76)	(54,508)
Tarifa de impuesto	25%	25%
Total impuesto a la renta	-	106
Anticipo calculado	-	106
Menos- retenciones del año	-	-
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 11)	-	106

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	(16934.76)	(70,396)
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente en cada año (22%)	-	-
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	-	-
Otras diferencias temporarias correspondientes a años anteriores	-	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	106
Tasa de efectiva de impuestos	100%	100%

4. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Acreedores comerciales	11909.66	23,226
Proveedores comerciales locales	84,056	84,056
Entidades Relacionadas	95965.66	107,282

(1) Corresponden principalmente al servicio de outsourcing contable y a auditoría.

5. ENTIDADES RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	Origen	Vencimiento	2018	2017
Foster Wheeler Canada Ltd.	Extranjera	Canadá	Aporte de la Casa Matriz para mantener la operación y liquidez de Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador 90		84,056	84,056
					<u>84,056</u>	<u>84,056</u>

b) Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Tipo de transacción	2018	2017
Aporte de la Casa Matriz para mantener la operación y liquidez de Foster Wheeler Canada Ltd.-Sucursal Ecuador. (1)		

(1) El año 2014 la Casa Matriz realizó un aporte de fondos a la Sucursal para mantener su existencia legal en el país, para el año 2017 el Directorio de la Casa Matriz tomó la decisión de capitalizar este aporte.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Las transacciones con compañías relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones similares como si fuesen con terceros no relacionados.

6. IMPUESTOS POR COBRAR Y POR PAGAR
Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	2018	2017
	<u>4087.55</u>	<u>6.224</u>

Impuestos por pagar- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	51.38	49
Impuestos contingentes	10,230	10,230
	<u>10,281.38</u>	<u>10,279</u>

7. INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ

a) Capital ASIGNADO

El capital social pagado consiste de 2,000 mil participaciones sociales de valor nominal de 1 (un dólar)

b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen únicamente de la acumulación de pérdidas de años anteriores.

c) Aporte para futuras capitalizaciones

La Casa Matriz (Foster Wheeler Canada Ltd.) en el año 2014 realizó un aporte de 234,823 con el objeto de que la Sucursal tenga liquidez para cumplir con sus obligaciones y soportar los gastos de operación de la compañía, a la presente fecha la Sucursal no ha realizado la capitalización del aporte ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. En el año 2017 el Directorio de Casa Matriz tomó la decisión de realizar la capitalización del aporte, por lo que el mismo fue reclasificado a cuentas patrimoniales.

8. OTROS INGRESOS

Para el 2018 Otros Ingresos ascienden a: \$ 15385.11, en el 2017 no obtuvimos ingresos.

9. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN POR SU NATURALEZA

Durante los años 2018 y 2017 los costos y gastos de operación por su naturaleza fueron como sigue:

	2018	2017
Servicios profesionales	30829.08	15,185
Representación legal	-	31,862
Honorarios	-	-
Gastos legales	-	-
Gastos bancarios	1084.44	1,099

IVA no compensable	-	6,224
ISD	-	-
Contribuciones e impuestos	-	31
Otros gastos menores	406,34	15,995
Gastos de administración y ventas	32319,87	70,396

10. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Comisiones Bancarias	1084,44	-

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración de la compañía (26 de abril del 2019) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Dra. Margarita Zambrano
Representante Legal

TMFECUADOR
Contador General