

AUDITORÍA AMBIENTAL LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la Sucursal

AUDITORÍA AMBIENTAL LTDA.

RUC de la Sucursal

1791334302001

Domicilio de la Sucursal

Provincia: Pichincha
Cantón: Quito
Parroquia: Cumbayá
Ciudadela: Urb. Santa Lucía
Dirección: Calle de los Establos S/N Calle E. Edificio Site Center Of. 002

Forma legal de la Sucursal

Sucursal de Compañía Extranjera

Descripción de la Sucursal

AUDITORÍA AMBIENTAL LTDA. fue constituida en Santafé de Bogotá, Colombia el 23 de Septiembre del 1992 e inscrita en el Registro Mercantil colombiano el 16 de octubre del mismo año y su actividad principal es el asesoramiento, la representación y prestación de servicios en el campo de la ingeniería, la geología, etc. La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador con un capital asignado de US\$2 mil, mediante Resolución No. 96.1.1.1 e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de enero de 1997 y su objeto social autorizado es dedicarse al asesoramiento, representación y presentación en el campo de ingeniería, geología, biología control de la contaminación ambiental y planeación regional. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Sucursal alcanzó a 11 y 13 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Sucursal.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Sucursal en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Sucursal comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado

integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Sucursal es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Sucursal clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". 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 cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, socios, empleados, préstamos a terceros y provisión de ingresos. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores y anticipos de clientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 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 y se reconocen 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 es 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) Activos 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:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por prestación de los servicios de la Sucursal empresas nacionales públicas y privadas y a compañías multinacionales relacionadas principalmente a la industria petrolera y alimenticia. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (ii) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la contratación de servicios técnicos a especialistas para la normal operación de la Sucursal.

b) 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:

- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores nacionales 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 en 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

2.7 Vehículos, muebles y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los vehículos, muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Los porcentajes de depreciación estimados por cada grupo son los siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil</u>
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Vehículos	5

2.7.4 Retiro o venta de vehículos, muebles y equipos

Un elemento de vehículos, muebles y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.8 Impuestos

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

2.8.1 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 Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las

diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

2.8.3 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.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.10.2 Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sucursal y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos.

Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de vehículos, muebles y equipo, trabajos ocasionales, movilización, pasajes y combustibles, arrendamiento, gastos de viaje, alimentación, y otros gastos relacionados a las actividades de la Sucursal.

2.13 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.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Sucursal en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Sucursal. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

2.15 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2013 para su presentación en los

estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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 Sucursal, 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 Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 11).

3.2 Vehículos, muebles y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 6).

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	3	-
Fondo Rotativo	60	60
Depósito en cuentas corrientes locales	8,821	3,637
Depósito en cuenta de ahorro	<u>2,271</u>	<u>881</u>
Total	<u>11,155</u>	<u>4,578</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	51,592	15,078
Provisión de cuentas incobrables	<u>(5,325)</u>	<u>(5,325)</u>
Subtotal	<u>46,267</u>	<u>9,753</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Socios	28,982	640
Empleados	1,261	3,271
Préstamos a terceros	<u>756</u>	<u>1,356</u>
Subtotal	<u>30,999</u>	<u>5,267</u>
Total	<u>77,266</u>	<u>15,020</u>

6. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de vehículos, muebles y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	47,778	64,072
Depreciación acumulada	<u>(38,778)</u>	<u>(39,380)</u>
Total	<u>9,000</u>	<u>24,692</u>
Clasificación		
Equipo de computación	28,115	28,115
Equipos de oficina	8,645	8,645
Muebles y enseres	8,261	7,912
Maquinaria y equipo	1,647	1,647
Herramientas	1,110	1,110
Vehículos	<u>-</u>	<u>16,643</u>
Total	<u>47,778</u>	<u>64,072</u>

Los movimientos de vehículos, muebles y equipos fueron como sigue:

<u>Costo</u>	Equipo de Computación	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Herramientas	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	27,416	8,055	7,912	1,374	1,110	16,643	62,510
Adquisiciones	<u>699</u>	<u>590</u>	<u>-</u>	<u>273</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,562</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	28,115	8,645	7,912	1,647	1,110	16,643	64,072
Adquisiciones	-	-	349	-	-	-	349
Ventas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16,643)</u>	<u>(16,643)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>28,115</u>	<u>8,645</u>	<u>8,261</u>	<u>1,647</u>	<u>1,110</u>	<u>-</u>	<u>47,778</u>

<u>Depreciación Acumulada</u>	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	32,510
Gasto depreciación	<u>6,870</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	39,380
Gasto depreciación	5,464
Venta	<u>(6,066)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>38,778</u>

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores nacionales	11,810	5,366
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	<u>72,481</u>	<u>8,861</u>
Total	<u>84,291</u>	<u>14,227</u>

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	47,612	53,361
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>520</u>	<u>-</u>
Total	<u>48,132</u>	<u>53,361</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	1,399	993
Impuesto a la renta por pagar	-	3,159
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>1,077</u>	<u>240</u>
Total	<u>2,476</u>	<u>4,392</u>

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) utilidad según estados financieros	(20,470)	42,808
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	-	6,421
Ingresos exentos	<u>-</u>	<u>150,514</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>156,935</u>
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	55,030	18,546
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	45,858
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>-</u>	<u>15,698</u>
Subtotal	<u>55,030</u>	<u>80,102</u>
Utilidad gravable	<u>34,560</u>	<u>(34,025)</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto causado (1)	7,603	-
Anticipo calculado para el ejercicio corriente (2)	<u>2,461</u>	<u>3,159</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>7,603</u>	<u>3,159</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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 declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha.

8.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	14,148	5,619
Honorarios	16,606	9,000
IESS por pagar	2,227	8,348
Beneficios Sociales	3,753	1,819
Participación trabajadores	<u>-</u>	<u>6,421</u>
Total	<u>36,734</u>	<u>31,207</u>

10. PRÉSTAMO DE SOCIO

Corresponde a un préstamo entregado en el año 2011 como capital de trabajo a la Sucursal por uno de sus socios. Este préstamo no devengó intereses y fue cancelado en el año 2013.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	6,982	5,847
Desahucio	<u>4,142</u>	<u>1,394</u>
Total	<u>11,124</u>	<u>7,241</u>

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,847	3,921
Costo de los servicios del período corriente	<u>1,135</u>	<u>1,926</u>
Total	<u>6,982</u>	<u>5,847</u>

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,394	922
Costo de los servicios del período corriente	<u>2,748</u>	<u>472</u>
Total	<u>4,142</u>	<u>1,394</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Sucursal se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas comerciales por cobrar. La mayor parte de los clientes de la Sucursal son empresas del sector público y privado y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

12.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y 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 y mediano plazo.

12.3 Categorías de instrumentos financieros

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo (Nota 4)	11,155	4,578
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	77,266	15,020
Total	88,421	19,598
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	8,011	
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	84,291	14,227
Total	92,302	14,227

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Asignado - La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador con un capital asignado de US\$2 mil, mediante Resolución No. 96.1.1.1 e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de enero de 1997.

13.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Corresponde a aportes en efectivo realizados por los socios de la Sucursal.

14. INGRESOS

Un resumen de ingresos de la Sucursal es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Petroecuador / Galápagos	89,634	26,846
Fondo Ambiental	56,228	125,874
Camisca / TGP		150,514
Petroecuador / Beaterio	22,645	15,097
Agrip Oil Ecuador	14,854	-
ENAP / bloque 30	14,679	-
EPMAPS / Puengasi	11,390	-
ENAP - SIPETROL / Bloque 3J	7,450	-
Petroecuador / Oyambaro	7,034	-
Galapagos Ocean Diesel	7,000	3,000
Agribab / Arbusta	6,000	-
Industrias Ales / Coprobalan	6,000	6,200
Estación Carchi / Petroecuador	5,044	20,177
Oleocastillo	3,800	-
PROPAKNA C.A.	893	-
Casa Baca S.A.	523	-
Camslog	-	43,691
Industrias Ales / Manta	-	8,200
Conduto	-	7,200
Entrix	-	8,580
Reconocimiento de ingresos realizados	-	<u>53,743</u>
Total	<u>253,174</u>	<u>469,122</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	150,627	207,820
Gastos de administración y ventas	<u>215,761</u>	<u>229,179</u>
Total	<u>366,388</u>	<u>436,999</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	118,985	101,422
Aportes a la seguridad social	20,884	18,714
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,829	18,384
Arrendamientos	11,500	19,000
Honorarios	8,017	9,180
Mantenimiento de vehículos, muebles y equipos	7,355	6,152
Depreciación de vehículos, muebles y equipos	5,464	6,870
Gasto planes de beneficios a empleados	4,633	1,679
Servicios básicos	4,381	8,280
Atenciones sociales y agasajos	3,737	2,797
Impuestos, intereses y multas	2,314	3,364
Transporte y combustibles	1,753	3,008
Seguros	1,740	3,614
Participación a trabajadores	-	6,421
Otros	<u>9,169</u>	<u>20,295</u>
Total	<u>215,761</u>	<u>229,179</u>

16. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos no operacionales	86,898	-
Otros ingresos	<u>5,432</u>	<u>4,264</u>
Total	<u>92,330</u>	<u>4,264</u>

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

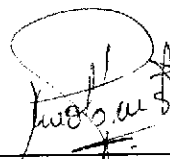
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por los socios con fecha 28 de marzo del 2014.



MSc. Claudia Ramírez L.
Representante Legal



Consuelo Coello
Contadora General