

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador, es una sucursal de General Electric Company (de nacionalidad estadounidense). La Sucursal fue autorizada a operar en la República del Ecuador mediante Resolución No. 98-111-0867 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de abril de 1998. La Sucursal se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil en la calle Tulcán 803 y Avenida 9 de Octubre, Edificio El Contemporáneo Piso 11.

La Sucursal está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Las actividades de la Sucursal consisten en prestar servicios de operación y mantenimiento de turbinas de generación eléctrica y otros servicios relacionados (véase nota 13).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Sucursal el 8 de mayo de 2017.

(b) Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados en base del principio del costo histórico.

(c) Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Sucursal podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sucursal presenta una pérdida neta de US\$424,082 (US\$260,542, en 2015), déficit acumulado por US\$1,118,611 al 31 de diciembre del 2016 (US\$694,529, en 2015), los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$838,589 en 2016 (US\$270,505, en 2015), generados principalmente por los altos costos que genera la operación de mantenimiento de turbinas y que no pueden ser facturados a Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC EP). Adicionalmente, el contrato principal que mantiene la Sucursal con su único cliente finalizó en noviembre de 2016 sin embargo se hizo una extensión de este contrato hasta el segundo trimestre del 2017.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Sucursal se encuentra legalmente en causal para la cancelación del permiso de operación. Para subsanar dicha situación, la casa matriz ha manifestado su intención de continuar proporcionando a la Sucursal el apoyo financiero necesario, a fin de que esta pueda cumplir con sus obligaciones cuando éstas son exigibles.

Adicionalmente, la Administración de la Sucursal ha establecido los siguientes planes para solventar las operaciones de la Sucursal:

- Implementación de un plan de reducción de costos, gastos de administración y gastos de operación.
- Capitalización de las cuentas por pagar a compañías relacionadas.
- Búsqueda de nuevos contratos de servicios de mantenimiento.

Estas situaciones originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que la Sucursal seguirá como un negocio en marcha, considerando que la casa matriz y la administración no tiene planes o intenciones de reducir las operaciones de la Sucursal, por lo que no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podría resultar de esta incertidumbre.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en de los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Sucursal efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

(Continúa)

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017 se describe en la nota 13 – Ingresos por servicios.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(Continúa)

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar y mantenidos hasta el vencimiento; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Sucursal comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Sucursal procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas, canceladas o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

- Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Efectivo y Equivalente a Efectivo

El efectivo y equivalente a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en cuentas bancarias (no generan intereses) que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iii. Pasivos Financieros no Derivados – Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Asignado

El capital asignado corresponde al monto que la matriz asignó para la operación de la Sucursal.

(c) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Sucursal en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la restructuración de un valor adeudado a la Sucursal en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Sucursal, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Sucursal considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado (cuentas por cobrar a compañías relacionadas). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Sucursal considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(d) Provisiones

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(e) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Servicios

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en el estado de resultados integrales, considerando los costos incurridos a la fecha de estado de situación financiera, más un margen de ganancia establecido por la casa matriz.

Los ingresos son reconocidos solamente si es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Tales ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de descuentos, penalidades.

ii. Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(f) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Sucursal espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

(Continúa)

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).
- NIIF 16 Arrendamientos

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar excluyendo las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidos al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados en acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(Continúa)

(6) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgo de la Sucursal, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgos de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalente a efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

i. Efectivo y Equivalente a efectivo

La Compañía mantiene efectivo en bancos por US\$252,051 (US\$56,028, en 2015), que no generan intereses y representa su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras cuya calificación de riesgo es AAA según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Cuentas por Cobrar Comerciales

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características propias de su único cliente estatal Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC EP), cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 es de US\$40,359 (US\$248,940, en el 2015), consecuentemente, cambios adversos en el sector de energía o en las condiciones financieras de su cliente, podrían afectar el desempeño de la Sucursal.

La Administración de la Sucursal tiene la política de crédito debidamente establecida y monitorea su exposición al riesgo en una base continua, tomando en consideración el comportamiento de pago del cliente y los términos y condiciones de la prestación de servicios establecidos contractualmente. De acuerdo al convenio vigente la Sucursal puede retirarse del servicio en caso de no pago por parte de CELEC EP., por lo que se ha establecido como plazo de crédito de hasta 45 días. El saldo de US\$40,359 fue cancelado en los primeros días del año 2017.

iii. Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

El saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas de US\$5,004,541 al 31 de diciembre de 2016 (US\$3,720,723, en 2015), corresponde a los saldos por cobrar a su casa matriz por los costos incurridos en la operación de mantenimiento de turbinas, y que no fueron aprobados por Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC EP) de los años 2012 hasta 2016.

A criterio de la Administración no se estima incurrir en pérdidas, debido a que la casa matriz se ha comprometido en asumir todos los costos de operación, una vez que se liquide el contrato con CELEC EP.

iv. Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a crédito tributario de IVA compras cuyo saldo al finalizar el año 2016 es de US\$407,225 (US\$382,120 en el 2015) (véase nota 8).

La Sucursal estima que los montos por créditos de IVA, son totalmente compensables con futuras operaciones, por lo que no considera necesario establecer una estimación para pérdidas por deterioro de valor.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Sucursal monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Además como se indica en la nota 2 (c), la Administración de la casa matriz seguirá apoyando financieramente a la Sucursal para realizar el pago de sus obligaciones.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2016			
		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	3 a 12 meses	Más de 1 años
Cuentas por pagar comerciales	US\$	64,221	64,221	64,221	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		2,418,758	2,418,758	2,418,758	-
Impuesto a la renta por pagar		259,701	259,701	259,701	-
Otras cuentas por pagar		234,253	234,253	234,253	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas no corrientes		4,218,489	4,218,489	-	4,218,489
	US\$	<u>7,195,422</u>	<u>7,195,422</u>	<u>2,976,933</u>	<u>4,218,489</u>

		31 de diciembre de 2015			
		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	3 a 12 meses	Más de 1 años
Cuentas por pagar comerciales	US\$	58,689	58,689	58,689	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		551,378	551,378	551,378	-
Impuesto a la renta por pagar		238,893	238,893	238,893	-
Otras cuentas por pagar		241,038	241,038	241,038	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas no corrientes		4,218,489	4,218,489	-	4,218,489
	US\$	<u>5,308,487</u>	<u>5,308,487</u>	<u>1,089,998</u>	<u>4,218,489</u>

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Sucursal y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Sucursal mantiene un préstamo vigente con EnergySystem Cía. Ltda. por US\$1.000.000 cuyo plazo de pago es exigible dependiendo de la capacidad de liquidez la Sucursal, este préstamo no devenga intereses. Por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene impacto alguno en los resultados o fondos de capital de la Sucursal.

Administración del Riesgo de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores, deudores comerciales y otras partes interesadas y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del total del patrimonio. La Sucursal solicita a su casa matriz los fondos necesarios para continuar con sus operaciones, y ésta provee los fondos en diferentes fechas durante el año económico.

La Sucursal está sujeta a requerimientos de capital, debido a que al cierre del ejercicio 2016 presenta un déficit patrimonial de US\$1,118,611 en el 2016 (US\$694,529, en el 2015), el cual excede el 50% del capital asignado; esta situación ocasiona que la Sucursal se encuentre en causal para la cancelación del permiso de operación.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total pasivos	US\$	7,195,422	5,308,487
Menos: efectivo en bancos		<u>252,051</u>	<u>56,028</u>
Deuda neta	US\$	<u>6,943,371</u>	<u>5,252,459</u>
Total patrimonio	US\$	<u>(1,145,434)</u>	<u>(721,352)</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>(6.06)</u>	<u>(7.28)</u>

(7) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas

(a) Transacciones con Compañías Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Año terminado 31 de diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios:			
GE Energy Parts, Inc.	US\$	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
Costos por servicios:			
Energysystem Cia. Ltda.	US\$	1,237,922	511,785
GE Oil & Gas ESP del Ecuador		175,081	-
General Electric Company		<u>-</u>	<u>34,882</u>
	US\$	<u>1,413,003</u>	<u>546,667</u>
Gastos administrativos:			
Servicios de gerenciamiento de administración y finanzas:			
Ge Oil & Gas ESP del Ecuador S. A.	US\$	-	148,091
Monogram Licensing International		-	13,399
GE International Mexico S. de R. L. de C. V.		51,748	2,530
General Electric Company		<u>(1,346)</u>	<u>456</u>
	US\$	<u>50,402</u>	<u>164,475</u>
Préstamos recibidos:			
General Electric Company	US\$	-	2,000,000
Energysystem Cia. Ltda.		<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>1,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

El 24 de febrero de 2016, la Sucursal recibió un préstamo por US\$1,000.000 de su relacionada local Energysystem Cía. Ltda. y el 20 de marzo de 2015, recibió un préstamo por US\$2,000,000 de su casa matriz General Electric Company, los cuales no devengan intereses y son exigibles de pago dependiendo de la liquidez de la Sucursal.

La Sucursal mantiene transacciones con sus partes relacionadas que resultan en efectos importantes en los estados financieros. Debido a lo antes mencionado, las operaciones de la Sucursal tienen dependencia de los negocios generados por las compañías integrantes del Grupo.

La Sucursal mantiene los siguientes acuerdos con sus compañías relacionadas, un detalle es el siguiente:

Contrato de Servicios Especializados

Al 31 de diciembre de 2015 la Sucursal formalizó un convenio con su parte relacionada local Energysystem Cía. Ltda. para la provisión de servicios de ingeniería de campo, así como cualquier otro servicio adicional conforme a los lineamientos y parámetros establecidos en las respectivas órdenes de servicio. Un resumen de los principales términos y condiciones se describen a continuación:

(Continúa)

La Sucursal no podrá hacer cambios en los servicios o en la manera de llevarlos a cabo, incorporando las alteraciones, modificaciones, aumentos o disminuciones que considere necesario sin autorización de Energysystem Cía. Ltda.

La Sucursal se compromete y garantiza que los servicios serán prestados de acuerdo con las técnicas aplicables y cumpliendo con los más altos estándares de calidad del mercado, sin interrupciones ni demoras, y por personal calificado de Energysystem Cía. Ltda. previamente entrenado y con suficiente experiencia, que actuará en todo momento bajo la dirección, responsabilidad y conforme a las instrucciones impartidas por la Sucursal.

Este contrato sustenta los servicios que han sido prestados desde el 1 de octubre de 2012 y se mantendrá en vigencia hasta la terminación del contrato con CELEC EP.; prorrogándose por períodos consecutivos de 1 año, contados a partir de la fecha de terminación; salvo en caso de comunicación de la Sucursal de no renovar el mismo.

El precio de los servicios será estipulado en las respectivas órdenes de servicios, previa presentación de las correspondientes facturas de cobro.

La Sucursal se compromete a garantizar la responsabilidad con motivo de los daños que pudieran ser causados por su personal o a terceros, o los que pudieran sufrir sus trabajadores con motivo de la ejecución de los servicios contratados, en ese caso la Sucursal, mantendrá en vigencia y hasta que el presente contrato haya expirado, las pólizas de seguros, fianzas y garantías indicadas en las respectivas órdenes de servicio.

El contrato podrá terminar anticipadamente por las siguientes causales: a) mutuo acuerdo de las partes expresado por escrito y b) si se presentará alguna de las siguientes causales:

1. Incumplimiento de la Sucursal de las obligaciones previstas en el presente Contrato y las necesariamente conexas a éstas y derivadas por aplicación de la ley; cualquier acción u omisión que afecte gravemente los intereses de la Sucursal;
2. La cesión o subcontratación de sus obligaciones contractuales por parte de la Sucursal sin autorización de Energysystem Cía. Ltda.;
3. Las demás previstas en este contrato y las previstas en la ley.

En caso de incumplimiento por parte de la Sucursal de cualquiera de sus obligaciones bajo el presente contrato, Energysystem Cía. Ltda. podrá dar por terminado el mismo mediante simple notificación dirigida a la Sucursal.

Convenio de Facturación con Casa Matriz

De acuerdo al convenio que mantiene la Sucursal con su casa matriz, General Electric Company se compromete a recibir una factura al finalizar la vigencia del contrato con CELEC EP, por el monto de los costos no facturados a dicho cliente, con esto la casa matriz garantiza que la Sucursal podrá recuperar estos montos que en su momento el cliente desistió aceptar.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		
Corrientes:		
Cuentas por cobrar:		
GE Energy Parts, Inc.	US\$ 1,140,000	-
No corrientes:		
Cuentas por cobrar:		
General Electric Company	US\$ 3,864,541	3,720,723
Pasivos:		
Corrientes:		
Cuentas por pagar:		
Energysystem Cia. Ltda.	US\$ 2,397,241	433,972
GE Oil & GAS ESP de Ecuador S. A.	16,137	98,554
General Electric Company	106	18,852
GE International Mexico S. de R. L. de C. V.	5,274	-
	US\$ 2,418,758	551,378
No corriente:		
Cuentas por pagar:		
General Electric International Inc.	US\$ 4,218,489	4,218,489

Los saldos por pagar a compañías relacionadas son liquidados dependiendo de la liquidez de las partes relacionadas.

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionado a cuentas por pagar a compañías relacionadas se revela en la nota 6 (b).

(8) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA)	US\$ 407,225	382,120
Retenciones en la fuente de IVA	186,484	132,405
Otros	112,225	-
	US\$ 705,934	514,525

El saldo de crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA) corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios. Este valor será compensado a través de la facturación a casa matriz, de los costos que genera la operación de mantenimiento de turbinas y que no pueden ser facturados a CELEC EP.

(Continúa)

(9) Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:			
Locales	US\$	23,093	30,689
Exterior		<u>41,128</u>	<u>28,000</u>
	US\$	<u><u>64,221</u></u>	<u><u>58,689</u></u>

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionadas con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6(b).

(10) Impuesto a la Renta

(a) Gasto de Impuesto a la Renta

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto renta corriente	US\$	271,659	113,612
Impuesto renta diferido		<u>(184)</u>	<u>(46,919)</u>
	US\$	<u><u>271,475</u></u>	<u><u>66,693</u></u>

(b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa ecuatoriana corporativa de impuesto a la renta es del 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinen a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren su productividad.

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida al pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de 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 bajo ciertas condiciones.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$	<u>(152,607)</u>	<u>(193,849)</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la (pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$	(33,573)	(42,647)
Más (menos):			
Gastos no deducibles		<u>305,232</u>	<u>156,259</u>
	US\$	<u>271,659</u>	<u>113,612</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>11,957</u>	<u>10,126</u>
Gasto de impuesto a la renta	US\$	271,659	113,612
Cambios en diferencia temporarias reconocidas		(184)	(46,919)
	US\$	<u>271,475</u>	<u>66,693</u>

(c) Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

		2016	2015
Saldos al inicio del año	US\$	238,893	164,952
Impuesto a la renta corriente		271,659	113,612
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(238,893)	(21,753)
Anticipo y retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año		-	(10,126)
Compensación de retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(11,958)</u>	<u>(7,792)</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>259,701</u>	<u>238,893</u>

(d) Movimiento del Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		Saldo al 31 diciembre 2014	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2015	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2016
Provisión para impuesto a la salida de divisas	US\$	<u>-</u>	<u>46,919</u>	<u>46,919</u>	<u>184</u>	<u>47,103</u>

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas correspondientes al año 2015 no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, la Administración de la Compañía considera que la misma no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas correspondientes al año 2015 (así como el año 2014) no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, la Administración de la Sucursal considera que la misma no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia, ni anexos de precios.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Sucursal por los ejercicios impositivos 2014 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Sucursal considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores; incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(11) Otras Cuentas Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado (IVA)	US\$	19,838	26,096
Impuesto a la salida de divisas		214,106	213,267
Otras		<u>309</u>	<u>1,675</u>
	US\$	<u><u>234,253</u></u>	<u><u>241,038</u></u>

(Continúa)

(12) Patrimonio

Reserva de Capital

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo de 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999); sea transferido a la cuenta resultados acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

(13) Ingresos por Servicios

Contrato de Servicios de Mantenimiento de Turbinas con Machala Power Cía. Ltda. (CELEC EP)

General Electric International Inc., GE Energy Parts y General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador, suscribieron el 31 de diciembre de 2002 un contrato para la provisión de repuestos y mantenimiento de turbinas con Machala Power Cía. Ltda., el mismo que expira en la fecha en que las turbinas hayan alcanzado 96,000 horas o se haya completado el segundo mantenimiento mayor o en un plazo de 20 años, lo que ocurra primero.

A la fecha de este informe las 96,000 horas se han cumplido, sin embargo las partes han llegado a un acuerdo de acogerse al término del contrato según artículo 139 que trata sobre: “el segundo mantenimiento mayor”, el mismo que se dearrollará en el año 2018.

El Contrato establece que General Electric International Inc. y GE Energy Parts, tendrán una participación del 46% y 44% respectivamente. La participación de la Sucursal en este contrato es 10% y los servicios que provee son aquellos que deban ejecutarse en Ecuador.

La participación de la Sucursal en los ingresos mínimos futuros a recibir por los honorarios fijos en cada uno de los próximos años asciende a US\$39,999 anuales.

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ajuste de la Tarifa por Servicios

De acuerdo al convenio el ajuste a la tarifa correspondiente a los honorarios variables; se realizará considerando la siguiente fórmula:

$$\text{ALC} + \text{AMC} = \text{Adjusted Payment}$$

ALC = Componente laboral ajustado

AMC = Componente material ajustado

Contrato de Servicios para la Integración, Puesta en Servicio y Operación del Centro de Control de Generación para la Central Hidroeléctrica Paute

La Sucursal mantenía un contrato para la prestación de bienes y servicios para la integración, puesta en servicio y operación del Centro de Control de Generación para la Central Hidroeléctrica Paute hasta el mes de diciembre de 2014.

El siguiente es un resumen de la información financiera relevante de los contratos antes indicados:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2016		
	Machala Power Cía. Ltda.	Hidropaute S.A.	Total contrato
Ingresos estimados del Contrato	US\$ 9,494,782	-	9,494,782
Costos estimados del Contrato	(7,833,500)	-	(7,833,500)
Ganancia bruta	<u>1,661,282</u>	<u>-</u>	<u>1,661,282</u>
Incrementos costos para la prestación del servicio	<u>409,384</u>	<u>-</u>	<u>409,384</u>
Ingresos acumulados facturados	9,627,375	-	9,627,375
Costos acumulados incurridos	(7,833,500)	-	(7,833,500)
Ganancia bruta	<u>1,793,875</u>	<u>-</u>	<u>1,793,875</u>
Exceso en ingresos facturados a ser transferidos a casa matriz (ver nota 6(ii))	US\$ <u>3,864,541</u>	<u>-</u>	<u>3,864,541</u>

	Año terminado el 31 de diciembre de 2015		
	Machala Power Cía. Ltda.	Hidropaute S.A.	Total contrato
Ingresos estimados del Contrato	US\$ 8,436,061	244,260	8,680,321
Costos estimados del Contrato	(6,838,303)	(155,203)	(6,993,506)
Ganancia bruta	<u>1,597,758</u>	<u>89,057</u>	<u>1,686,815</u>
Incrementos costos para la prestación del servicio	<u>(63,148)</u>	<u>-</u>	<u>(63,148)</u>
Ingresos acumulados facturados	9,024,416	244,260	9,268,676
Costos acumulados incurridos	(6,838,303)	(155,203)	(6,993,506)
Ganancia bruta	<u>2,186,113</u>	<u>89,057</u>	<u>2,275,170</u>
Exceso en ingresos facturados a ser transferidos a casa matriz (ver nota 6(ii))	US\$ <u>3,720,723</u>	<u>-</u>	<u>3,720,723</u>

(Continúa)

General Electric International Inc. – Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el margen de rentabilidad es de 6%, el cual es autorizado por la casa matriz. Un detalle de los ingresos reconocidos en el período es como sigue:

			Año terminado 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de los servicios incurridos	14	US\$	1,428,644	681,076
Margen de rentabilidad			6%	6%
Ingresos del año		US\$	<u>1,519,835</u>	<u>724,549</u>

(14) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue:

			Año terminado 31 de diciembre	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de servicio de mantenimiento		US\$	1,428,644	681,076
Servicios básicos			66,057	71,530
Asesoría y contabilidad			121,283	67,872
Impuestos, tasas y contribuciones			12,608	307,578
Otros			43,850	4,893
		US\$	<u>1,672,442</u>	<u>1,132,949</u>

(15) Hechos Posteriores

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 8 de mayo de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 8 de mayo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.