

**KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1. Información general	- 9 -
2. Políticas contables significativas	- 9 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 13 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 14 -
5. Efectivo	- 15 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados	- 15 -
7. Impuestos corrientes	- 16 -
8. Propiedad y equipo	- 16 -
9. Cuentas por pagar comerciales	- 17 -
10. Beneficios empleados corto plazo	- 18 -
11. Participación a trabajadores	- 18 -
12. Transacciones con partes relacionadas	- 18 -
13. Beneficios empleados post-empleo	- 19 -
14. Ingresos	- 20 -
15. Gastos de administración y ventas	- 21 -
16. Impuesto a la renta	- 21 -
17. Precios de transferencia	- 23 -
18. Capital asignado	- 23 -
19. Resultados acumulados	- 23 -
20. Eventos subsecuentes	- 23 -
21. Aprobación de los estados financieros	- 23 -

## **KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR**

### **1. Información general**

KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR es una Sucursal extranjera de la sociedad del mismo nombre, constituida en California, Estados Unidos de Norteamérica, el 14 de noviembre de 1969. Se encuentra autorizada para operar en el Ecuador mediante Resolución 98.1.1.1.1774 del 15 de julio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de agosto del 1998.

El objeto social de la Sucursal es brindar servicios de consultoría para el desarrollo de talento humano de las organizaciones, especializados en búsqueda y selección de ejecutivos.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para PYMES 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades- NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **2.2 Efectivo y sus equivalentes**

Corresponde a los valores mantenidos por la Sucursal en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

## 2.3 Activos financieros

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Sucursal evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Sucursal tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sucursal reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Sucursal retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Sucursal continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## 2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

## 2.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Sucursal para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

## 2.6 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Vehículos	8 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo de oficina	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Sucursal en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.7 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.8 Participación a trabajadores.**

La Sucursal reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.9 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sucursal se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.10 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.

## **2.11 Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de KORN FERRY INTERNATIONAL - SUCURSAL ECUADOR, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

## **2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

## **2.13 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## **2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos 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 período.

# **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

## Estimaciones importantes

La Sucursal realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

### **3.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

### **3.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de

innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Sucursal.

#### **4. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Sucursal la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Sucursal, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Sucursal, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Sucursal.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal.

##### Riesgo de liquidez

La política de la Compañía es contar con efectivo y activos financieros líquidos equivalentes en cualquier momento con la finalidad de poder cumplir sus compromisos futuros y actuales. Adicionalmente este hecho está asegurado por la cantidad de efectivo reportado por la Compañía en sus Estados Financieros y además que en cualquier momento, en el caso de requerirlo, las compañías relacionadas tienen el compromiso de proveer de efectivo a KORN FERRY INTERNATIONAL - Sucursal Ecuador, situación que asegura no tener problemas de liquidez.

##### Gestión del capital

El objetivo principal de la Sucursal en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Sucursal realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Sucursal, misma que de acuerdo a la Administración de la Sucursal demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

De tener excedente en el capital de trabajo, la Compañía invierte en instrumentos financieros altamente líquidos y sin mayor riesgo, tales como certificados de depósitos, fondos de inversión y otros instrumentos financieros.

##### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Sucursal se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$734.694
Índice de liquidez	2.3 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.9 veces
Deuda financiera / activos totales	1%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Sucursal.

## 5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cajas	500	500
Bancos	837.222	409.340
Depósitos a plazo	141.298	141.298
<b>Total</b>	<b>979.020</b>	<b>551.138</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de 3.81% anual.

## 6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Clientes Nacionales	217.860	99.460
Provisión cuentas incobrables	(2.960)	(1.776)
Medición costo amortizado cuentas por cobrar	(584)	(2.196)
<b>Total</b>	<b>214.316</b>	<b>95.488</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Sucursal no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Sucursal realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

### Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
De 60 a 90 días	-	56.932
De 90 a 120 días	-	6.167
De 120 días en adelante	23.448	36.361
<b>Total</b>	<b>23.448</b>	<b>99.460</b>

#### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

#### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo al inicio	1.776	781
Pérdidas por deterioro reconocidas en el período	1.184	995
<b>Total</b>	<b>2.960</b>	<b>1.776</b>

## **7. Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto al valor agregado	80.485	98.981
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>80.485</b>	<b>98.981</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	106.253	41.709
Impuesto al valor agregado	2.655	9.597
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>108.908</b>	<b>51.306</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## **8. Propiedad y equipo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Vehículos	26.092	27.830
Muebles y enseres	626	626
Equipo de cómputo	13.633	10.960
Equipo de oficina	3.304	-
Depreciación acumulada	(13.360)	(13.603)
<b>Total</b>	<b>30.295</b>	<b>25.813</b>

Descripción	2013			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Vehículos (a)	27.830	(27.830)	26.092	26.092
Muebles y enseres	626	-	-	626
Equipo de cómputo	10.960	-	2.673	13.633
Equipo de oficina	-	-	3.304	3.304
<b>Total</b>	<b>39.416</b>	<b>(27.830)</b>	<b>32.069</b>	<b>43.655</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(13.603)	7.103	(6.860)	(13.360)
<b>Total</b>	<b>25.813</b>	<b>(20.727)</b>	<b>25.209</b>	<b>30.295</b>

(a) Vehículo fue adquirido mediante arrendamiento financiero cuyo contrato finaliza en septiembre del 2016, fecha en la cual la Sucursal procederá con la opción de compra de acuerdo a los parámetros establecidos en el contrato.

Descripción	2012			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Vehículos (a)	-	-	27.830	27.830
Muebles y enseres	-	626	-	626
Equipo de cómputo	10.960	-	-	10.960
<b>Total</b>	<b>10.960</b>	<b>626</b>	<b>27.830</b>	<b>39.416</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	(4.995)	(8.608)	-	(13.603)
<b>Total</b>	<b>5.965</b>	<b>(7.982)</b>	<b>27.830</b>	<b>25.813</b>

## 9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Intercompany	365.755	235.295
Proveedores nacionales	9.982	10.404
<b>Total</b>	<b>375.737</b>	<b>245.699</b>

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

#### 10. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
15% Participación Trabajadores (Nota 11)	63.419	12.906
12.15% Aporte patronal	4.832	2.170
Vacaciones	4.668	6.113
9.35% Aporte personal	3.719	1.670
Décimo tercer sueldo	3.314	1.238
Décimo cuarto sueldo	791	535
Prestamos IESS	317	605
Fondos de reserva	79	58
<b>Total</b>	<b>81.139</b>	<b>25.295</b>

#### 11. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	12.906	9.994
Provisión del año	63.419	12.906
Pagos efectuados	(12.906)	(9.994)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>63.419</b>	<b>12.906</b>

#### 12. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas el año 2013

##### *Transacciones y saldos comerciales*

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante el año 2013:

Descripción	KFI - EEUU	KFI - BRASIL	KFI - COLOMBIA	KFI - PERÚ	KFI - VENEZUELA	KFI - ARGENTINA	KFI - CHILE
Saldo inicial	(49.742)	(7.919)	(135.881)	2.034	(29.632)	-	-
Facturación emitida	-	-	32.012	180	-	-	-
Facturación recibida	(47.597)	(5.987)	(78.971)	(16.448)	(20.011)	(2.370)	(14.112)
Retenciones emitidas	-	-	(5.070)	(54)	-	-	-
Retenciones efectuadas	11.151	1.520	23.191	4.993	5.078	720	4.284
Provisiones efectuadas	(17.330)	-	-	-	-	-	-
Pagos recibidos	-	-	-	(6.984)	-	-	-
Pagos efectuados	16.480	-	-	4.950	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>(87.038)</b>	<b>(12.386)</b>	<b>(164.719)</b>	<b>(11.329)</b>	<b>(44.565)</b>	<b>(1.650)</b>	<b>(9.828)</b>

*Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad*

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2013 asciende a USD\$ 166.243.

### 13. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	26.339	12.529
Desahucio	7.381	4.205
<b>Total</b>	<b>33.720</b>	<b>16.734</b>

*Movimiento empleados post-empleo*

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2013	2012
Saldos al comienzo del año	12.529	11.297
Costo de los servicios del período corriente	3.110	3.400
Costo por intereses	877	791
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	9.957	(2.959)
Beneficios pagados	(134)	-
<b>Saldos al final</b>	<b>26.339</b>	<b>12.529</b>

## Desahucio

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldos al comienzo del año	4.205	3.459
Costo de los servicios del período corriente	583	761
Costo por intereses	289	242
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	2.304	(257)
<b>Saldos al final</b>	<b>7.381</b>	<b>4.205</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	8.9%	8.9%

## 14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos por servicios	967.448	664.490
Otros ingresos	65.254	12.668
<b>Total</b>	<b>1.032.702</b>	<b>677.158</b>

## 15. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Personal administrativo	318.437	283.666
Gastos del exterior	139.398	126.141
Gastos generales	132.829	96.000
Otros gastos de administración	86.329	73.196
<b>Total</b>	<b>676.993</b>	<b>579.003</b>

## 16. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2013	2012
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	359.375	73.135
Más gastos no deducibles	45.394	72.654
Menos ingresos exentos	(180)	(9.975)
Más Gastos incurridos para generar ingresos exentos	119	8.933
<b>Base imponible</b>	<b>404.708</b>	<b>144.747</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente	89.036	33.292
Anticipo calculado	7.111	8.192
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>89.036</b>	<b>33.292</b>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	33.292	32.834
Provisión del año	89.036	33.292
Pagos efectuados	(20.924)	(19.543)
Compensación con retenciones	(12.368)	(13.291)
Saldo final	<u>89.036</u>	<u>33.292</u>

**Anticipo calculado** - 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.

Durante el año 2013, la Sucursal generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$7.111; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$89.036. Consecuentemente, la Sucursal registró en resultados US\$89.036 equivalente al impuesto a la renta causado.

La Sucursal no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2013.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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 el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

## **17. Precios de transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **18. Capital asignado**

El capital asignado autorizado de la Sucursal asciende a USD\$2.000 dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## **19. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Sucursal y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## **20. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 17 de abril del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **21. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal y serán presentados a los Accionistas para su aprobación

definitiva. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Daniela Andretta  
**Gerente General**



Yaoproconsult S.A.  
**Contador General**

---