

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros por el Año Terminado Al 31 de Diciembre del 2018 e Informe del Auditor Independiente.

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - **Dólar estadounidense**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR**Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR, correspondientes al año 2017 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros el 25 de abril de 2018.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección de Fundamentos de la opinión con salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedad

Conforme se describe en la Nota 5 los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, presentan un saldo de cuentas por cobrar a largo plazo por un monto de US \$ 119,403, los mismos que corresponden a pagos realizados a nombre de COMECOM S.A., (compañía relacionada inactiva) deuda sobre la cual no se ha recibido ningún abono y no existe un plan de pagos formal. En adición la Sucursal no ha constituido una provisión para cubrir las eventuales pérdidas que pudieran surgir debido a la falta de recuperación de esta cuenta. En razón de estas circunstancias no nos ha sido factible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de

acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

Quito, Marzo 28, 2019


Marco Acosta Vásquez
RNAE – 0488



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY - SUCURSAL ECUADOR

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2,017</u>
Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes al Efectivo	3	5,966	15,630
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar	4	133,308	406,369
Inventarios	6	259,838	234,003
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	5	827	4,427
Activos por Impuestos Corrientes	11	88,806	72,011
Total Activo Corriente		488,745	732,440
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades y equipos, neto	7	546,860	570,337
Otras cuentas por cobrar relacionadas	5	123,830	119,403
Activos por impuesto diferido		12,822	12,822
Total Activo No corriente		683,512	702,562
TOTAL ACTIVOS		1,172,257	1,435,002

PASIVOS Y PATRIMONIO

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	8	128,180	186,546
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar	9	348,123	136,283
Cuentas por pagar relacionadas	5	656,242	818,846
Obligación por beneficios definidos	10	-	7,735
Pasivos por impuestos corrientes	11	37,588	42,502
Total Pasivo Corriente		1,170,132	1,191,912
Obligaciones por beneficios definidos	10	196,790	199,610
Otros pasivos diferidos		15,239	15,239
Total Pasivo Corriente		212,029	214,849
TOTAL PASIVO		1,382,162	1,406,762
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		2,000	2,000
Resultados Acumulados		41,887	22,135
Resultado Ejercicio		(253,791)	4,106
TOTAL PATRIMONIO		(209,905)	28,241
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,172,257	1,435,002


REPRESENTANTE LEGAL
 Dr. Iván Heredia


CONTADORA GENERAL
 Ing. Estefani Abarca R.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY - SUCURSAL ECUADOR

Estado de Resultados

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	13	1,147,551	1,522,853
TOTAL INGRESOS		1,147,551	1,522,853
GASTOS OPERACIONALES			
Costo	14	(847,764)	(902,812)
Gastos de Administración	14	(532,164)	(587,587)
Gastos Financieros	15	(21,414)	(13,734)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(253,791)	18,720
Impuesto a la renta:			
Corriente y Total		(12,872)	(14,614)
Resultado del ejercicio		(266,663)	4,106


 REPRESENTANTE LEGAL
 Dr. Iván Heredia


 CONTADORA GENERAL
 Ing. Estefani Abarca R.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY - SUCURSAL ECUADORESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>2,000</u>	<u>22,135</u>	<u>4,106</u>	<u>28,241</u>
Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados		4,106	(4,106)	-
Otros Ajustes		15,646	-	15,646
Resultado del Ejercicio 2018			(253,791)	(253,791)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>2,000</u>	<u>41,887</u>	<u>(253,791)</u>	<u>(209,905)</u>



Dr. Iván Heredia

REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Estefani Abarca R.

CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY - SUCURSAL ECUADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2018	AÑO 2017
Recibido de clientes		1,419,900	(27,462)
Pagado a Proveedores y Empleados		(1,203,131)	52,511
Intereses Pagados	13	(21,414)	-
Otros Gastos/ Ingresos		4,734	7,415
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		200,088	32,464
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Intangible		-	12,860
Documentos por Cobrar a Largo Plazo		(4,427)	-
Compra de Inversiones permanentes		-	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(4,427)	12,860
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Financieras		(58,366)	-
Cuentas por pagar a directivos corto plazo		(162,604)	-
Dividendos Pagados		15,646	(30,874)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(205,325)	(30,874)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(9,664)	14,450
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		15,630	1,180
SALDO FINAL DE EFECTIVO	3	5,966	15,630


Dr. Iván Heredia
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Estefani Abarca R.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY - SUCURSAL ECUADOR**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017

EN DÓLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

	ANO 2018	ANO 2017
Resultado del Ejercicio	(253,791)	4,106
Provisión Incobrables	712	-
Depreciación	23,477	24,292
Jubilación Patronal	17,889	-
Flujo neto de Operación	(211,714)	28,398
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	272,349	(54,386)
(Aumento) disminución en Inventarios	(25,835)	28,719
(Aumento) disminución en Otros Activos	-	(3,407)
(Aumento) disminución en Anticipo Proveedores	-	960
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(13,195)	-
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	191,132	(20,232)
Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(12,649)	17,589
Aumento (disminución) en Beneficios Acumulados	-	(3,019)
Aumento (disminución) en Anticipo Clientes	-	26,924
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	-	10,918
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	200,088	32,464


Dr. Iván Heredia
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Estefani Abarca R.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros