

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY es una Sucursal de la compañía estadounidense Clipper Energy Supply Company Co., domiciliada en Houston - Texas. El permiso de operación de la Sucursal en Ecuador, fue emitido por la Superintendencia de Compañías en febrero del 2000 con un capital asignado de US\$2.000.

Para el desarrollo de sus operaciones mantiene una oficina en la ciudad de Quito y un campo base en la ciudad de Lago Agrio Provincia de Sucumbíos que sirve como centro de operaciones y almacenamiento de materiales y equipos.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de suministros y equipos para la industria petrolera, los cuales son importados en su totalidad de su Casa Matriz.

Las oficinas administrativas de la Sucursal se encuentran ubicadas en Quito, en la calle Orellana E9-195 y Avenida 6 de diciembre. Su bodega se encuentra en Lago Agrio - Provincia de Orellana.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

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

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones. También exige a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores que consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Clipper Energy Supply Company - Sucursal Ecuador comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011; y, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal.

2.3 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.

2.4 Efectivo

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

2.5 Cuentas comerciales por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio menos los costos necesarios para realizar la venta.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o

construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	24
Maquinaria, equipos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Sucursal tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuestos

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

2.9.1 *Impuesto corriente*

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

2.9.2 *Impuestos diferidos*

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

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

2.9.3 *Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

2.10 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando una tasa antes de impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El senamiento del descuento reconoce como costo financiero.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

2.11.2 Participación a trabajadores

La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

Los ingresos por venta se reconocen en el estado de resultado integral en el periodo en que se realizan, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes.

2.13 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.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revaluaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmienda a la NIC 32	Compensación de los activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16-32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración de la Sucursal con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Sucursal, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Las notas 2.5 explican como la Sucursal evalúa el deterioro de valor de las cuentas comerciales por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Sucursal no ha reconocido una pérdida por deterioro de sus activos, por no ser necesaria.

Reclasificaciones - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2011, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2012.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes nacionales	322,918	219,304
Préstamos empleados	12,564	7,762
Otras cuentas por cobrar	5,177,443	1,043
Provisión para cuentas dudosas	<u>(1,109)</u>	<u>(12,061)</u>
Total	<u>5,511,816</u>	<u>216,048</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
30-90 días	42,803	219,304
91-180 días	<u>96,530</u>	<u>-</u>
Total	<u>139,333</u>	<u>219,304</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>30</u>	<u>30</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes de la Sucursal es larga e independiente.

Durante el año 2012, la Sucursal en base al análisis de recuperabilidad de la cartera de cada uno de sus clientes, determino un exceso en la provisión para cuentas dudosas por US\$10.952, la cuales fueron registrados con cargo al estado de resultados del período.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Repuestos y accesorios	335,539	306,254
Importaciones en tránsito	417,786	42,690
Provisión por obsolescencia (1)	<u>(25,883)</u>	<u>-</u>
Total	<u>727,442</u>	<u>348,944</u>

- (1) Durante el año 2012, la Sucursal constituyó esta provisión en base al análisis sobre el estado físico y rotación de los inventarios, el cual fue realizado por personal técnico de la misma.

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	354,160	351,146
Depreciación acumulada	<u>(75,667)</u>	<u>(54,842)</u>
Total	<u>278,493</u>	<u>296,304</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	145,118	145,118
Edificios	103,950	113,868
Maquinaria y equipos	-	20
Vehículos	18,601	24,325
Muebles y enseres	4,290	5,672
Equipos de computación	<u>6,534</u>	<u>7,301</u>
Total	<u>278,493</u>	<u>296,304</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...						
<u>Costo</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2010	145,118	118,800	30,004	13,819	10,015	-	317,756
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,773</u>	<u>28,617</u>	<u>33,390</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	145,118	118,800	30,004	13,819	14,788	28,617	351,146
Adquisiciones	-	-	4,605,326	-	3,014	-	4,608,340
Venta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,605,326)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,605,326)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>145,118</u>	<u>118,800</u>	<u>30,004</u>	<u>13,819</u>	<u>17,802</u>	<u>28,617</u>	<u>354,160</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2010		4,933	29,083	6,765	4,145	-	44,926
Gasto por depreciación		<u>-</u>	<u>901</u>	<u>1,382</u>	<u>3,341</u>	<u>4,292</u>	<u>9,916</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011		4,933	29,984	8,147	7,486	4,292	54,842
Gasto por depreciación		<u>9,917</u>	<u>20</u>	<u>1,382</u>	<u>3,782</u>	<u>5,724</u>	<u>20,825</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012		<u>14,850</u>	<u>30,004</u>	<u>9,529</u>	<u>11,268</u>	<u>10,016</u>	<u>75,667</u>

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	18,848	3,600
Proveedores del exterior	-	20,951
Casa Matriz (1)	925,298	681,997
Otras cuentas por pagar – relacionados (2)	63,469	88,794
Otras	<u>5,219,970</u>	<u>31,957</u>
Total	<u>6,227,585</u>	<u>827,299</u>

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de repuestos y accesorios importados.

(2) Corresponden a préstamos otorgados por Jeffrey Casey, los cuales son pagaderos en cualquier momento o a solicitud del mismo.

8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	79,273	49,399
Credito tributario de impuesto al valor agregado – IVA. Ver Nota 8.3	<u>75,711</u>	<u>115,986</u>
Total	<u>154,984</u>	<u>165,385</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	48,652	2,264
Impuesto a la salida de divisas por pagar - ISD	<u>46,265</u>	<u>-</u>
Total	<u>94,917</u>	<u>2,264</u>

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Gasto del impuesto corriente	37,813	18,948
(Ingreso) Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(11,028)	<u>3,256</u>
Total gasto de impuesto a la renta	<u>26,785</u>	<u>22,204</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>129,912</u>	<u>38,877</u>
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 23% (24% para el año 2011)	29,878	9,330
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	20,539	1,952
Otras partidas conciliatorias	(12,604)	(1,952)
Impuesto mínimo (1)		9,618
Efecto de diferencias temporarias	(11,028)	<u>3,256</u>
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los Resultados	<u>26,785</u>	<u>22,204</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 23% (24% para el año 2011). Dicha tasa se reduce el 13% (14% para el año 2011) si las utilidades son reinvertidas y se destinan a la adquisición de activos productivos.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012.

8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	(49,399)	(55,452)
Provisión del año	37,813	18,948
Pagos efectuados	(67,687)	(12,894)
Saldos al fin del año, Ver Nota 8.1	<u>(79,273)</u>	<u>(49,399)</u>

8.4 Impuesto diferido

Un detalle de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Impuesto a la renta ... Diciembre 31, ... <u>2012</u> <u>2011</u> (en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos diferidos</i>		
Incremento de la obligación por beneficio definido, y total	<u>16,489</u>	<u>7,619</u>
<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>		
Baja de activos que no cumplen con la NIIF, y total	(16,714)	(18,872)

8.5 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, lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

8.6 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, la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. 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.

8.7 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Un resumen de beneficios de empleados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	22,926	6,427
Beneficios sociales	<u>9,226</u>	<u>18,695</u>
Total	<u>32,152</u>	<u>25,122</u>

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 antes del impuesto a la renta. Los movimientos de la acumulación para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	6,427	3,357
Provisión del año	22,926	6,427
Pagos efectuados	<u>(6,427)</u>	<u>(3,357)</u>
Saldos al fin del año	<u>22,926</u>	<u>6,427</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	52,790	42,577
Bonificación por desahucio	<u>22,156</u>	<u>17,231</u>
Total	<u>74,946</u>	<u>59,808</u>

10.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	42,577	45,335
Costo de los servicios del período corriente	8,136	9,068
Costo por intereses	2,980	2,947
Perdidas actuariales	<u>(903)</u>	<u>(14,775)</u>
Saldos al fin del año	<u>52,790</u>	<u>42,577</u>

10.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Sucursal respecto a la bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 es US\$22.156. (US\$17,231 al 31 de diciembre del 2011).

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado 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 se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%

Durante los años 2012 y 2011, los importes de costo del servicio e intereses por US\$4,925 y US\$2,941 respectivamente, han sido incluidos en el estado de resultados como gastos de administración.

11. PATRIMONIO

Capital asignado - Como se explica con más detalle en la Nota 1, la Sucursal tiene un capital asignado de US\$2.000.

Resultados Acumulados Provenientes de la Aplicación por primera vez de NIIF - La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó

que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” y que se registraron 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 y que generaron saldo acreedor, podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los empleados no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Sucursal.

Otros resultados integrales - La Sucursal no tiene afectación por otros resultados integrales para los años 2012 y 2011.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios de la Sucursal reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Ingresos por:		
Venta de repuestos y accesorios	1,761,882	1,610,936
Servicios y otros	<u>250,220</u>	<u>64,430</u>
Total	<u>2,012,102</u>	<u>1,675,366</u>

Los ingresos de la Sucursal han sido generados con clientes externos ubicados en el Quito provincia de Pichincha.

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Gastos de administración y ventas	624,038	538,305
Ganancia en venta de propiedades y equipo (1)	(46,499)	-
Otros gastos, neto	<u>47,018</u>	<u>10,916</u>
Total	<u>624,557</u>	<u>549,221</u>

(1) Corresponde principalmente al costo incurrido en la venta de un Taladro de Perforación.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Sueldos y beneficios a empleados	461,356	410,468
Arriendo de inmuebles y equipos	23,793	22,616
Honorarios y servicios	17,142	16,000
Depreciación de propiedades y equipo	20,831	9,917
Seguros	8,297	5,919
Mantenimiento y reparaciones	22,702	27,174
Impuestos y contribuciones	2,062	1,300
Suministros y materiales	6,529	3,876
Otros	<u>108,344</u>	<u>51,951</u>
Total	<u>671,056</u>	<u>549,221</u>

Un detalle de sueldos y beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Sueldos y comisiones	331,894	321,430
Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva	68,382	64,695
Beneficios sociales	23,016	17,734
Beneficios definidos	15,138	182
Participación a trabajadores	<u>22,926</u>	<u>6,427</u>
Total	<u>461,356</u>	<u>410,468</u>

Al 31 de diciembre del 2012 la Sucursal cuenta con 15 empleados, que se encuentran distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2012 y 2011, los costos de venta por US\$1,256.276 y US\$1,085.767 respectivamente, corresponden al costo del inventario por respuestos y accesorios importados a Clipper Energy Supply Company – Casa Matriz único proveedor de la Sucursal.

15. COMPROMISOS

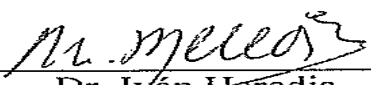
Al 31 de diciembre del 2012, la Sucursal mantiene suscritos contratos con varios clientes para la prestación de servicios de inspección y renta de tubería para la industria petrolera. Dichos convenios tienen una duración de unos o dos años, los precios establecidos se encuentran definidos por negociación de la gerencia de Ecuador.

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

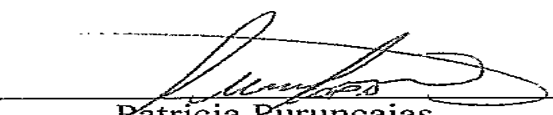
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (octubre 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en abril 10 del 2013 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, éstos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Dr. Iván Heredia
Representante Legal



Patricia Puruncajas
Contadora General