

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 el Edificio La Moraleja ubicado en las calles Coruña y Orellana. Su bodega se encuentra en Lago Agrio - Provincia de Orellana.

Al 31 de diciembre del 2013 la Sucursal cuenta con 15 empleados, que se encuentran distribuidos en las áreas de administración y operaciones.

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).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Clipper Energy Supply Company - Sucursal Ecuador comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. 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 45 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 considera 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 pre-acordados.

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 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

imponibles. 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.

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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 Participación a empleados

La Sucursal reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas 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 período en que se realizan, es decir cuando los productos han sido entregados a los clientes o los servicios han sido efectivamente prestados al cierre de cada período.

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 revisadas con efecto material sobre los estados financieros

Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado una serie de normas revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Sucursal ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado del resultado del período y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse como "estado de utilidad o pérdida"). Al no ser obligatorio, la Compañía no realizó el cambio de nombre del estado de resultados. En adición, las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del período y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año 2013, la Sucursal ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Sucursal ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

El efecto de la aplicación de la NIC 19 en el año 2012 fue disminuir la utilidad del año en US\$903.

2.15 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 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 |
| Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIC 32 | Compensación de activos y pasivos financieros | Enero 1, 2014 |

La Administración de la Sucursal prevé que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serían adoptadas en los estados financieros de la Sucursal en los períodos futuros, no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

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.

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 y 2.6 explican como la Sucursal evalúa el deterioro de valor de las cuentas comerciales por cobrar e inventarios.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Sucursal ha reconocido una pérdida por deterioro de sus inventarios.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Sucursal, para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Sucursal. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 *Impuesto a la renta diferido* - La Sucursal ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

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>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Clientes locales | 552,073 | 322,918 |
| Provisión para cuentas dudosas | <u>(2,969)</u> | <u>(1,109)</u> |
| Subtotal | 549,104 | 321,809 |
| <i>Otras cuentas por cobrar:</i> | | |
| Préstamos empleados | 16,312 | 12,564 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>10,267</u> | <u>5,177,443</u> |
| Total | <u>575,683</u> | <u>5,511,816</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>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| 30-90 días | 24,741 | 42,803 |
| 91-180 días | <u>44,228</u> | <u>96,530</u> |
| Total | <u>68,969</u> | <u>139,333</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.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Suministros y materiales para la industria petrolera | 389,169 | 335,539 |
| Importaciones en tránsito | 31,995 | 417,786 |
| Provisión por obsolescencia (1) | <u>(76,910)</u> | <u>(25,883)</u> |
| Total | <u>344,254</u> | <u>727,442</u> |

(1) Durante los años 2013 y 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.

Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios fueron como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|-------------------------|---------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Saldos al comienzo del año | 25,883 | - |
| Provisión del año | <u>51,027</u> | <u>25,883</u> |
| Saldos al fin del año | <u>76,910</u> | <u>25,883</u> |

MA

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 683,272 | 354,160 |
| Depreciación acumulada | <u>(57,093)</u> | <u>(75,667)</u> |
| Total | <u>626,179</u> | <u>278,493</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Terrenos | 145,118 | 145,118 |
| Edificios | 99,000 | 103,950 |
| Muebles y enseres | 2,908 | 4,290 |
| Equipos de computación | 5,434 | 6,534 |
| Vehículos | 12,878 | 18,601 |
| Activo fijo en tránsito (I) | <u>360,841</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>626,179</u> | <u>278,493</u> |

(I) Valor correspondiente a anticipo entregado para la compra de las nuevas oficinas de la Sucursal, ubicadas en el Edificio La Moraleja en las calles Coruña y Orellana de la ciudad de Quito.



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>Activo fijo en tránsito</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------|------------------------------------|----------------|
| | ... (en U.S. dólares) ... | | | | | | | |
| <u>Costo</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 | - | - | (4,605,326) | - | - | - | - | (4,605,326) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 145,118 | 118,800 | 30,004 | 13,819 | 17,802 | 28,617 | - | 354,160 |
| Adquisiciones | - | - | 242,385 | - | 4,780 | - | 360,841 | 608,006 |
| Venta | - | - | (242,385) | - | (1,791) | - | - | (244,176) |
| Baja activos totalmente depreciados | - | - | (30,004) | - | (4,714) | - | - | (34,718) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | <u>145,118</u> | <u>118,800</u> | <u>-</u> | <u>13,819</u> | <u>16,077</u> | <u>28,617</u> | <u>360,841</u> | <u>683,272</u> |
| <u>Depreciación acumulada</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 | | 14,850 | 30,004 | 9,529 | 11,268 | 10,016 | | 75,667 |
| Gasto por depreciación | | 4,950 | - | 1,382 | 5,880 | 5,723 | | 17,935 |
| Venta | | - | - | - | (1,791) | - | | (34,718) |
| Baja activos totalmente depreciados | | - | (30,004) | - | (4,714) | - | | (1,791) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | | <u>19,800</u> | <u>-</u> | <u>10,911</u> | <u>10,643</u> | <u>15,739</u> | | <u>57,093</u> |

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|------------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Proveedores locales | 47,614 | 18,848 |
| Casa Matriz (1) | 997,967 | 925,298 |
| Otras cuentas por pagar – relacionados (2) | 45,032 | 63,469 |
| Anticipo de clientes | 13,190 | - |
| Otras | <u>35,891</u> | <u>5,219,970</u> |
| Total | <u>1,139,694</u> | <u>6,227,585</u> |

(1) Corresponde principalmente a la importación de suministros y materiales para la industria petrolera.

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

8. IMPUESTOS

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Crédito tributario de impuesto a la renta. Ver Nota 8.4 | 71,908 | 79,273 |
| Crédito tributario de impuesto al valor agregado – IVA. | <u>9,701</u> | <u>75,711</u> |
| Total | <u>81,609</u> | <u>154,984</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Retenciones en la fuente e IVA por pagar | 4,703 | 48,652 |
| Impuesto a la salida de divisas por pagar - ISD | <u>49,898</u> | <u>46,265</u> |
| Total | <u>54,601</u> | <u>94,917</u> |

8.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados*

El gasto del impuesto a la renta del año incluye:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|-----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Gasto del impuesto corriente | 44,532 | 37,813 |
| Gasto (Ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | <u>5,020</u> | <u>(11,028)</u> |
| Total gasto de impuesto a la renta | <u>49,552</u> | <u>26,785</u> |

8.3 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------------|-----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 37,868 | 129,912 |
| Gastos no deducibles | 85,808 | 89,294 |
| Amortización pérdidas tributarias (1) | <u>(30,919)</u> | <u>(54,801)</u> |
| Utilidad gravable | <u>92,757</u> | <u>164,405</u> |
| Impuesto a la renta causado (2) | <u>20,406</u> | <u>37,813</u> |
| Anticipo calculado (3) | <u>44,532</u> | <u>12,262</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>44,532</u> | <u>37,813</u> |

- (1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).
- (3) 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.

Para el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$44,532; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$20,406. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$44,532 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de los años 2009 al 2013 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales.

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Saldos al comienzo del año | (79,273) | (49,399) |
| Provisión del año | 44,532 | 37,813 |
| Pagos efectuados | <u>(37,167)</u> | <u>(67,687)</u> |
| Saldos al fin del año, Ver Nota 8.1 | <u>(71,908)</u> | <u>(79,273)</u> |

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados.

8.5 Impuesto diferido

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

| | Impuesto a la renta ... Diciembre 31, ... | |
|---|--|-----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuestos diferidos</i> | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | - | 6,311 |
| Provisión impuesto a la salida de divisas | <u>10,978</u> | <u>10,178</u> |
| Total | <u>10,978</u> | <u>16,489</u> |
| <i>Pasivos por impuestos diferidos</i> | | |
| Baja de activos que no cumplen con la NIIF, y total | <u>(16,222)</u> | <u>(16,714)</u> |

8.6 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, lo 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.
- 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.

8.7 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\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas del exterior durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Un resumen de beneficios de empleados es como sigue:

| | ... Diciembre 31, ... | |
|---------------------------|-----------------------|---------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Participación a empleados | 6,683 | 22,926 |
| Beneficios sociales | <u>14,856</u> | <u>9,226</u> |
| Total | <u>21,539</u> | <u>32,152</u> |

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados 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 empleados fueron como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|-------------------------|----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Saldos al comienzo del año | 22,926 | 6,427 |
| Provisión del año | 6,683 | 22,926 |
| Pagos efectuados | <u>(22,926)</u> | <u>(6,427)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>6,683</u> | <u>22,926</u> |

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación patronal | 75,374 | 52,790 |
| Bonificación por desahucio | <u>31,313</u> | <u>22,156</u> |
| Total | <u>106,687</u> | <u>74,946</u> |

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

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|---------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Saldos al comienzo del año | 52,790 | 42,577 |
| Costo de los servicios del período corriente | 9,434 | 8,136 |
| Costo por intereses | 3,695 | 2,980 |
| Perdidas actuariales | <u>9,455</u> | <u>(903)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>75,374</u> | <u>52,790</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 empleado, la Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|---------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Saldos al comienzo del año | 22,156 | 17,231 |
| Costo de los servicios del período corriente | 3,327 | 3,396 |
| Costo por intereses | 1,526 | 1,206 |
| Perdidas actuariales | <u>4,304</u> | <u>323</u> |
| Saldos al fin del año | <u>31,313</u> | <u>22,156</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 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 del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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.

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

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Tasa de descuento | 7.00% | 7.00% |
| Tasa esperada del incremento salarial | 3.00% | 3.00% |

Durante el año 2013, los importes de costo del servicio e intereses de jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$12,761 y US\$5,221 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.

Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

| | ...Diciembre 31,... | 2013 | 2012 |
|--|---------------------|-------------------------|----------------|
| | | ...(en U.S. dólares)... | |
| Utilidades retenidas - distribuibles | | 114,635 | 140,078 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1) | | <u>191,727</u> | <u>191,727</u> |
| Total | | <u>306,362</u> | <u>331,805</u> |

Otros resultados integrales - La Sucursal tiene afectación por otros resultados integrales para el año 2013 por US\$13,759.

12. INGRESOS ORDINARIOS

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

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------------------|------------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Ingresos por: | | |
| Venta de suministros y materiales para la industria petrolera | 3,045,170 | 1,761,882 |
| Servicios y otros | <u>327,165</u> | <u>250,220</u> |
| Total | <u>3,372,335</u> | <u>2,012,102</u> |

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Gastos de administración y ventas | 774,064 | 624,941 |
| Otros gastos, neto | <u>6,141</u> | <u>47,018</u> |
| Total | <u>780,205</u> | <u>671,959</u> |

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Sueldos y beneficios a empleados | 545,167 | 457,750 |
| Arriendo de inmuebles y equipos | 24,783 | 23,793 |
| Honorarios y servicios | 16,000 | 17,142 |
| Depreciación de propiedades y equipo | 17,935 | 20,825 |
| Seguros | 8,462 | 8,297 |
| Mantenimiento y reparaciones | 24,841 | 22,702 |
| Impuestos y contribuciones | 764 | 2,062 |
| Suministros y materiales | 7,074 | 6,529 |
| Provisión por obsolescencia | 51,027 | 25,883 |
| Otros | <u>78,011</u> | <u>39,958</u> |
| Total | <u>774,064</u> | <u>624,941</u> |

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Sueldos y comisiones | 400,127 | 331,894 |
| Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva | 82,304 | 68,382 |
| Beneficios sociales | 43,292 | 23,016 |
| Jubilación patronal y desahucio | 12,761 | 11,532 |
| 15% Participación a empleados | <u>6,683</u> | <u>22,926</u> |
| Total | <u>545,167</u> | <u>457,750</u> |

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante los años 2013 y 2012, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con su Casa Matriz:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|------------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Compra de suministros y materiales para la industria petrolera a Casa Matriz y total | <u>1,531,699</u> | <u>1,759,892</u> |

Los siguientes saldos se encontraban pendientes de pago al final del período sobre el que se informa:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------|-------------------------|----------------|
| | ...(en U.S. dólares)... | |
| Casa Matriz y total | <u>997,967</u> | <u>925,298</u> |

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 16 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. 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 en abril 9 del 2014 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Dr. Iván Heredia
Representante Legal



Patricia Puruncajas
Contadora General