

# **CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

### **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.

Al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal cuenta con 16 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 2014 y 2013, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. 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 30 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.

## **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 45 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 periodo 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 nuevas y revisadas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

## **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

### **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 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.

**3.2 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	299,078	552,073
Provisión para cuentas dudosas	<u>(2,969)</u>	<u>(2,969)</u>
Subtotal	296,109	549,104
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Préstamos empleados	22,642	16,312
Otras cuentas por cobrar	<u>43,782</u>	<u>10,267</u>
Total	<u>362,533</u>	<u>575,683</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
0-30 días	264,015	483,104
30-90 días	16,465	24,741
91-180 días	<u>18,598</u>	<u>44,228</u>
Total	<u>299,078</u>	<u>552,073</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Suministros y materiales	412,557	389,169
Importaciones en tránsito	9,604	31,995
Provisión por obsolescencia	<u>(76,910)</u>	<u>(76,910)</u>
Total	<u>345,251</u>	<u>344,254</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	76,910	25,883
Provisión del año	<u>-</u>	<u>51,027</u>
Saldos al fin del año	<u>76,910</u>	<u>76,910</u>

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	740,001	683,272
Depreciación acumulada	<u>(85,654)</u>	<u>(57,093)</u>
Total	<u>654,347</u>	<u>626,179</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	145,118	145,118
Edificios	480,965	99,000
Muebles y enseres	13,142	2,908
Equipos de computación	7,967	5,434
Vehículos	7,155	12,878
Activo fijo en tránsito	<u>-</u>	<u>360,841</u>
Total	<u>654,347</u>	<u>626,179</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> ... ( en U.S. dólares) ...	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Activo fijo en tránsito</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo</u></b>								
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30,004)</u>	<u>-</u>	<u>(4,714)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34,718)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	145,118	118,800	-	13,819	16,077	28,617	360,841	683,272
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>399,260</u>	<u>-</u>	<u>12,549</u>	<u>5,761</u>	<u>-</u>	<u>(360,841)</u>	<u>56,729</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>145,118</u>	<u>518,060</u>	<u>-</u>	<u>26,368</u>	<u>21,838</u>	<u>28,617</u>	<u>-</u>	<u>740,001</u>
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>								
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)			(1,791)
Baja activos totalmente depreciados		<u>-</u>	<u>(30,004)</u>	<u>-</u>	<u>(4,714)</u>	<u>-</u>		<u>(34,718)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013		19,800	-	10,911	10,643	15,739		57,093
Gasto por depreciación		<u>17,295</u>	<u>-</u>	<u>2,315</u>	<u>3,228</u>	<u>5,723</u>		<u>28,561</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>37,095</u>	<u>-</u>	<u>13,226</u>	<u>13,871</u>	<u>21,462</u>		<u>85,654</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	43,999	47,614
Casa Matriz (1)	1,214,197	997,967
Otras cuentas por pagar – relacionados (2)	26,964	45,032
Anticipo de clientes	181	13,190
Otras	<u>18,489</u>	<u>35,891</u>
Total	<u>1,303,830</u>	<u>1,139,694</u>

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

(2) Corresponden a préstamos otorgados por Jeffrey Casey, principalmente accionista de Casa Matriz, los cuales son pagaderos en cualquier momento 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta. Ver Nota 8.4	71,825	71,908
Credito tributario de impuesto al valor agregado – IVA.	<u>21,981</u>	<u>9,701</u>
Total	<u>93,806</u>	<u>81,609</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	2,283	4,703
Impuesto a la salida de divisas por pagar - ISD	<u>60,710</u>	<u>49,898</u>
Total	<u>62,993</u>	<u>54,601</u>

## 8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta del año incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Gasto del impuesto corriente	(24,771)	(44,532)
Ingreso (Gasto) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>52,646</u>	<u>(5,020)</u>
Total ingreso (gasto) de impuesto a la renta	<u>27,875</u>	<u>(49,552)</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(290,458)	37,868
Gastos no deducibles	64,203	85,808
Amortización pérdidas tributarias (1)	<u>-</u>	<u>(30,919)</u>
(Pérdida) Utilidad gravable	<u>(226,255)</u>	<u>92,757</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>-</u>	<u>20,406</u>
Anticipo calculado (3)	<u>24,771</u>	<u>44,532</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados. Ver nota 8.4	<u>24,771</u>	<u>44,532</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 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$226.255.
- (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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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.

Durante el año 2014, la Sucursal realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$24.771, el cual debido a que la Sucursal no generó una base imponible tributaria, se constituyó en el impuesto a la renta mínimo a ser cargado en el estado de resultados.

Las declaraciones de los años 2012 al 2014 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>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	(71,908)	(79,273)
Provisión del año	24,771	44,532
Pagos efectuados	<u>(24,688)</u>	<u>(37,167)</u>
Saldos al fin del año, Ver Nota 8.1	<u>(71,825)</u>	<u>(71,908)</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:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<b><u>Activos por impuestos diferidos</u></b>		
Amortización de pérdidas	49,776	-
Provisión impuesto a la salida de divisas	<u>13,356</u>	<u>10,978</u>
Total	<u>63,132</u>	<u>10,978</u>
<b><u>Pasivos por impuestos diferidos</u></b>		
Revaluación de propiedades y equipo, y total	<u>15,731</u>	<u>16,222</u>

**8.6 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Deducibilidad de Gastos**

- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras

### 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 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Un resumen de beneficios de empleados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a empleados	-	6,683
Beneficios sociales	<u>31,467</u>	<u>14,856</u>
Total	<u>31,467</u>	<u>21,539</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>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	6,683	22,926
Provisión del año	-	6,683
Pagos efectuados	<u>(6,683)</u>	<u>(22,926)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>6,683</u>

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	99,005	75,374
Bonificación por desahucio	<u>38,949</u>	<u>31,313</u>
Total	<u>137,954</u>	<u>106,687</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>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	75,374	52,790
Costo de los servicios del período corriente	12,582	9,434
Costo por intereses	5,276	3,695
Pérdidas actuariales	<u>5,773</u>	<u>9,455</u>
Saldos al fin del año	<u>99,005</u>	<u>75,374</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>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	31,313	22,156
Costo de los servicios del período corriente	4,716	3,327
Costo por intereses	2,156	1,526
Pérdidas actuariales	<u>764</u>	<u>4,304</u>
Saldos al fin del año	<u>38,949</u>	<u>31,313</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 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.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	11.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	11.00%	3.00%

Durante el año 2014, los importes de costo del servicio e intereses de jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$17,858 y US\$6,872 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** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Utilidades retenidas	37,242	114,635
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	-	<u>191,727</u>
Total	<u>37,242</u>	<u>306,362</u>

## 12. INGRESOS ORDINARIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Ingresos por:		
Venta de suministros	2,079,921	3,045,170
Servicios y otros	<u>12,323</u>	<u>327,165</u>
Total	<u>2,092,244</u>	<u>3,372,335</u>

### 13. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Gastos de administración y ventas	715,256	774,064
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>(3,213)</u>	<u>6,141</u>
Total	<u>712,043</u>	<u>780,205</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Sueldos y beneficios a empleados	556,232	545,167
Arriendo de inmuebles y equipos	5,889	24,783
Honorarios y servicios	18,722	16,000
Depreciación de propiedades y equipo	28,561	17,935
Seguros	9,160	8,462
Mantenimiento y reparaciones	24,029	24,841
Impuestos y contribuciones	8,740	764
Suministros y materiales	8,318	7,074
Provisión por obsolescencia	-	51,027
Otros	<u>55,605</u>	<u>78,011</u>
Total	<u>715,256</u>	<u>774,064</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Sueldos y comisiones	395,962	400,127
Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva	80,748	82,304
Beneficios sociales	54,792	43,292
Jubilación patronal y desahucio	24,730	12,761
15% Participación a empleados	<u>-</u>	<u>6,683</u>
Total	<u>556,232</u>	<u>545,167</u>

#### 14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, la Sucursal realizó las siguientes transacciones comerciales con su Casa Matriz:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Compra de suministros y materiales a la Casa Matriz y total	<u>1,347,945</u>	<u>1,531,699</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 18 del 2015) 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en junio 1 del 2015 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
Dr. Ivan Heredia  
Representante Legal

  
Patricia Puruncajas  
Contadora General