

**CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE****DICIEMBRE DE 2018****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****Nota 1.- CONSTITUCION Y OBJETO****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La actividad principal de la compañía 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.

CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY es una Sucursal de la compañía estadounidense Clipper Energy Supply Co., domiciliada en Houston – Texas. El permiso de operación de la Sucursal Ecuador fue emitido por la Superintendencia de Compañías en febrero del 2000.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudad de Quito en la Av. Coruña N27-36 y Av. Orellana y un campo base en la ciudad de Lago Agrio, Provincia de Sucumbíos como centro de operaciones y almacenamiento de materiales y equipos.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 12 y 13 empleados legalmente afiliados.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la sucursal el 07 de Marzo del 2019 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la sucursal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

**Indice de  
Inflación Anual**

---

**31 de Diciembre:**

2018	-0.20%
2017	-0.20%
2016	1.12%

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables****Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2016. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros de la Casa Matriz son preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y usados por las compañías, con sede en Estados Unidos – US GAAP Moneda Funcional Los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada sin centavos y redondeado a la unidad más cercana excepto cuando se indica de otra manera.

## **Instrumentos Financieros**

### **Activos Financieros**

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyos costos de transacciones se conocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales, incluyen facturas por ventas de bienes, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

### **Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía 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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar casa matriz representa la importación de bienes que no se cotizan en el mercado, sin fecha específica de vencimiento y sin intereses.

### **Instrumentos de Patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro del Valor de Activos**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendrían de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconocerá una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora del efectivo excede su valor recuperable.

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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

#### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a funcionarios - Beneficios Definidos**

##### **Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### **Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación**

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Resultados Acumulados**

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los directivos de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menos imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer el beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique, al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiable. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los mismos.

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

**Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

**Juicio y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Presidencia Ejecutiva y Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

**Medición de Valores Razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF para PYMES los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

**Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes**

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

### Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinado por la Compañía en base a la evaluación por ítems de materia prima, accesorios y materiales. Se requiere una provisión del 100% para aquellos dañados y obsoletos. El incremento en la provisión para inventarios obsoletos y dañados es registrado en resultados integrales del año.

### Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Maquinaria y equipos	10	10
Vehículo	5	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de computación	3	3

### Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	**** en dólares ***	
	%	%
Tasa de descuento	4.43	4.10
Tasa de incremento salarial	3.00	2.50
Tasa de incremento de pensiones	1.50	2.00
Tasa de rotación (promedio)	11.80	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período.

Incluyen las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### 2.13 Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF4. SIC 15, 27, Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

#### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Caja	900	900
Produbanco Cta. Cte. 02005049128	150	1,928
Internacional	-	2,584
Pichincha Cta. Cte. 2100018048	4,915	10,218
<b>TOTAL</b>	<b>5,966</b>	<b>15,630</b>

**NOTA 4.- DEUDORES COMERCIALES OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, por clasificación principal, son como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Deudores Comerciales		
Clientes	71,222	353,201
Provisión de Ingresos	50,953	38,685
Provisión Cuentas Incobrables	(4,887)	(4,174)
	<b>117,288</b>	<b>387,712</b>
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipo proveedores nacionales	5,387	2,040
Anticipo Proveedores del Exterior	-	11,496
Anticipo Comisiones	-	1,000
Otras Cuentas por Cobrar	10,633	4,122
	<b>16,020</b>	<b>18,657</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar y otras</b>	<b>133,308</b>	<b>406,369</b>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

**NOTA 5.- PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar y pagar directivos, partes y compañías relacionadas, fue como sigue:

	Naturaleza de la Relación	País	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Por Cobrar				
CASA MATRIZ	Socio	Estados Unidos	-	-
COMECOM S.A.	Relacionada	Ecuador	827	123,830
			<u>827</u>	<u>123,830</u>
Clasificación:				
			827	4,427
			123,830	119,403
			<u>124,657</u>	<u>123,830</u>
Por Pagar				
CASA MATRIZ	Socio	Estados Unidos	619,895	818,846
			<u>619,895</u>	<u>818,846</u>
Clasificación:				
				-
			619,895	818,846
			<u>619,895</u>	<u>818,846</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar COMECOM S.A., representan principalmente las acciones que la compañía Clipper Energy Supply Company – Sucursal Ecuador adquirió en un 30% que representa un valor de US \$ 27,165.

Adicionalmente el monto de US \$ 123,380, representan préstamos que no tienen vencimiento e interés.

Las cuentas por pagar Casa Matriz representan principalmente la importación de bienes y suministros para la actividad petrolera.

#### Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía CLIPPER ENERGY SUPPLY COMPANY – SUCURSAL ECUADOR, incluyendo al Presidente Ejecutivo, así como los directivos que representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### NOTA 6.- INVENTARIOS

El resumen de la Cuenta inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Inventario de Mercadería	336,748	310,913
Deterioro Acumulado	(76,910)	(76,910)
<b>TOTAL</b>	<b>259,838</b>	<b>234,003</b>

**NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPO**

El resumen de propiedades y equipo, es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ***	
Terrenos	145,118	145,118
Edificios	518,060	518,060
Muebles y enseres	16,038	16,038
Equipo de Computación	4,372	4,372
Vehículos	28,617	28,617
Depreciación Activos Fijos	(165,345)	(141,868)
<b>TOTAL</b>	<b>546,860</b>	<b>570,337</b>

Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificio	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículo	Total
	(US Dólares)					
<b>Costo o Valuación:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	145,118	518,060	16,038	4,372	28,617	712,205
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<b>145,118</b>	<b>518,060</b>	<b>16,038</b>	<b>4,372</b>	<b>28,617</b>	<b>712,205</b>
<b>Depreciación o deterioro:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-101,852.96	- 7,313.32	- 4,084.72	- 28,617.15	- 141,868.15
Adición	-	- 21,586	- 1,604	- 288	-	- 23,477
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	<b>- 123,439</b>	<b>- 8,917</b>	<b>- 4,372</b>	<b>- 28,617</b>	<b>- 165,345</b>
Valor actual al 31 de diciembre de 2017	145,118	416,207	8,725	288	-	570,337
Valor actual al 31 de diciembre de 2018	<b>145,118</b>	<b>394,622</b>	<b>7,121</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>546,860</b>

**NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

El resumen de cuenta obligaciones bancarias, es como sigue:

Descripción	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	**** en dólares ***			
<b>Préstamo Bancario</b>				
Banco Internacional	128,180	-	186,546	-

Las obligaciones financieras con el Banco Internacional se originan por una novación del mismo en el año 2018 con una tasa de interés de 9.76% anual y con una fecha de vencimiento a Abril de 2020.

**NOTA 9.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de cuentas acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Cuentas por pagar comerciales corto plazo:		
Proveedores Locales	79,023	44,634
Subtotal	<u>79,023</u>	<u>44,634</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	62,379	33,941
Sueldos por pagar	118,897	18,675
IESS por pagar	59,774	10,644
Provisiones	18,268	24,652
Otras cuentas por pagar:	9,783	3,738
Subtotal	<u>269,100</u>	<u>91,649</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>348,123</b></u>	<u><b>136,283</b></u>

**NOTA 10.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de obligaciones por beneficios definidos cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial, y un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
<b>Corriente</b>		
Participación Trabajadores	-	3,304
Obligaciones empleados	-	4,432
Subtotal	<u>-</u>	<u>7,735</u>
<b>No corriente</b>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	153,868	154,848
Bonificación por desahucio - beneficios terminación	42,922	44,762
Subtotal	<u>196,790</u>	<u>199,610</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>196,790</b></u>	<u><b>207,345</b></u>

**NOTA 10.- IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y Pasivos por impuesto corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
IVA Compras	4,955	3,365
Crédito Tributario Impto, a la Renta	80,383	68,646
IVA Retenido	3,469	-
<b>TOTAL</b>	<u><b>88,806</b></u>	<u><b>72,011</b></u>

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Impuesto al Valor Agregado por pagar	6,184	-
Retenciones del impuesto a la renta por pagar	211	1,299
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	198	261
Impuesto a la salida de divisas	30,995	40,942
<b>TOTAL</b>	<b>37,588</b>	<b>42,502</b>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
<b>Utilidad contable</b>	<b>(253,791)</b>	<b>22,023</b>
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
<b>( - ) 15% Participación Laboral</b>		3,304
(+) Gastos no Deducibles	253,645	47,715
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Excentos	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos exce	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	(146)	66,434.61
Impuesto a la Renta causado	-	14,615.61
<b>Anticipo Determinado</b>	<b>11,284</b>	<b>7,383</b>
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	11,284	7,382
<b>(-) Retenciones en la fuente</b>	<b>20,017</b>	<b>15,645</b>
<b>Crédito tributario años anteriores</b>	<b>(68,646)</b>	<b>67,616</b>
<b>Saldo a Favor / Impuesto a pagar</b>	<b>(77,379)</b>	<b>(68,646)</b>

- (1) 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 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 11,283.82; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 0.00. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 11,283.82, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	11,284	-4.45%	14,616	78.08%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	-	0%	4,118	22%
Resultado contable antes de impuesto	(253,791)		18,720	
Tasa Nominal	25%		22%	
Diferencia	11,284	-4.45%	10,497	56.08%
<b>Explicación de las Diferencias</b>				
Gastos no Deducibles	253,645	63,411 -4.45%	47,715	10,497 56.08%
		63,411 -4.45%		10,497 56.08%

## NOTA 12.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

### Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

### Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

### Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

### Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

### Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

#### Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

#### Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2018 **** en dólares	2017 ***
<b>Activos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Efectivo y Bancos (Nota 3)	5,966	15,630
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	117,288	387,712
Total	<u>123,253</u>	<u>403,341</u>
<b>Pasivos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Obligaciones Financieras	128,180	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 7)	348,123	136,283
Total	<u>476,303</u>	<u>136,283</u>

#### NOTA 13.- INGRESOS ORDINARIOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Ingresos		
Ventas Stock	69,447	86,838
Ventas Material Directo	1,073,360	1,427,921
Ventas Servicios	10	-
Provisión Ingresos	-	1,989
Otros Ingresos	4,734	6,104
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,147,551</b>	<b>1,522,853</b>

**NOTA 14.- GASTOS POR SU NATURALEZA**

El resumen de los gastos operativos al 31 de diciembre fue como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Costo de Ventas	847,764	902,812
Gastos de Administración	532,164	587,587
<b>Total</b>	<b>1,379,928</b>	<b>1,490,398</b>

El detalle de gastos por su naturaleza está conformado de la siguiente manera:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Costo de Ventas		
Costos de Importación	134,540	183,284
Materiales Directos	544,464	522,411
Material Stock	46,146	48,112
Honorarios	-	-
Impuestos y Contribuciones	-	-
Gastos de Viaje	28,315	33,732
Seguros	2,799	3,225
Servicios Básicos	1,931	78
Suministros	-	-
Gastos de Gestión	5,659	28,038
Promoción y Publicidad	123	557
Otros Gastos	83,787	83,374
<b>Total</b>	<b>847,764</b>	<b>902,812</b>

Gastos de Administración	2018 **** en dólares	2017 ***
Sueldos y Salarios	307,273	311,169
Gastos por Beneficios Sociales	54,899	80,796
Seguridad Social	61,814	63,736
Honorarios	20,120	31,065
Promoción y Publicidad	2,382	832
Mantenimiento	5,024	9,165
Combustibles	1,113	1,391
Gastos de Gestión	-	700
Seguros	4,552	8,617
Transporte	3,221	1,269
Servicios Básicos	19,759	21,805
Suministros	2,700	5,646
Impuestos y Contribuciones	1,586	6,738
Provisión Incobrables	712	65
Arriendos	6,871	5,815
Gastos Notariales	123	710
Depreciaciones	23,477	28,481
Otros Gastos	16,538	9,587
<b>Total</b>	<b>532,164</b>	<b>587,587</b>

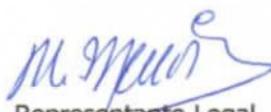
**NOTA 15.- GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Gastos Bancarios	1,237	1,022
Intereses	20,178	12,712
<b>Total</b>	<b>21,414</b>	<b>13,734</b>

**NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros (marzo 28, 2019) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Representante Legal



Contadora