

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a. **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Sucursal a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados por la prestación del servicio.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al número de clientes que posee la Sucursal.

La Sucursal ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del servicio.

A continuación detallamos la exposición máxima al riesgo de crédito:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar clientes no relacionados, neto	10,556,792	11,627,197
Cuentas por cobrar clientes relacionados, neto	82,783	78,164
	<u>10,639,575</u>	<u>11,705,361</u>

Un resumen de los saldos vencidos de las cuentas por cobrar, así como, del porcentaje de morosidad de los saldos vencidos a 30 días y más, fue el siguiente:

Grupo contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
Año terminado en diciembre 31, 2014:							
Clientes no relacionados	-	1,805,242	1,823,155	1,980,230	5,608,627	10,556,792	53.13%
Clientes relacionados	-	-	-	82,783	82,783	82,783	100%
	-	<u>1,805,242</u>	<u>1,823,155</u>	<u>2,063,013</u>	<u>5,691,410</u>	<u>10,639,575</u>	<u>76.56%</u>

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

Grupo contable	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total vencido	Total saldo	% de morosidad
Año terminado en diciembre 31, 2013:							
Cientes no relacionados	7,272,645	2,098,254	822,240	1,434,058	11,627,197	11,627,197	100%
Cientes relacionados	-	-	-	78,164	78,164	78,164	100%
	7,272,645	2,098,254	822,240	1,512,222	11,705,361	11,705,361	100%

La variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Riesgo total	Provisión acumulada
Año terminado en diciembre 31, 2014:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	10,556,792	(254,691)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	82,783	-
	10,639,575	(254,691)
Año terminado en diciembre 31, 2013:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,627,197	(36,083)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	78,164	-
	11,705,361	(36,083)

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal. A continuación un detalle de los pasivos financieros:

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas y documentos por pagar	792,032	728,610
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	5,905,912	8,662,935
	6,697,944	9,391,545

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	Corriente		No corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Entre 1 a 5 años	Más de 5 años
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	-	792,032	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	5,905,912	-	-
	-	6,697,944	-	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2013:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	-	728,610	-	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	8,662,935	-	-
	-	9,391,545	-	-

c. Riesgo en tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal no cuenta con operaciones de crédito, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

e. **Riesgo de mercado.**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Sucursal se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.

- **Riesgo de investigación y desarrollo.**

No aplica.

f. **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedad, planta y equipos.**

La Sucursal está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Sucursal en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

g. **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Sucursal, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La administración del riesgo operacional en la Sucursal tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

h. Administración de capital.

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Sucursal considera que no existieron cambios significativos durante los años 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	9,000,316	12,467,629
Menos efectivo	1,077,465	469,838
Total deuda neta	7,922,851	11,997,791
Total patrimonio neto	15,255,810	10,141,374
Índice de deuda-patrimonio neto	52%	118%

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.

La valorización de herramientas, maquinarias y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Sucursal revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Sucursal se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

4.2. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Sucursal contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sucursal, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

4.3. Otras estimaciones.

La Sucursal ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones 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.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Bancos	1,074,665	467,038
Caja	2,800	2,800
	<u>1,077,465</u>	<u>469,838</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cientes locales	(1) 10,556,792	11,627,197

(1) Un resumen de los principales clientes , fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Petroamazonas E.P.	4,055,968	5,503,829
Rio Napo CEM	2,486,715	1,186,205
Schlumberger del Ecuador	1,362,934	3,777,449
Andes Petroleum	639,407	551,473
President Energy PLC	575,196	-
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	350,288	-
North Services & Rental Tools Scrl	376,676	-
Pardalisercives S.A.	342,349	188,540
Otros clientes	367,259	419,701
	<u>(a) 10,556,792</u>	<u>11,627,197</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014, se incluye los ingresos no facturados principalmente de Petroamazonas E.P. por el valor que asciende a 758,027.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. PROVISIÓN DETERIORO Y/O CUENTAS INCOBRABLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Provisión por incobrables	(246,180)	(27,572)
Provisión valor presente ventas financieras	(8,511)	(8,511)
(1)	(254,691)	(36,083)

(1) El movimiento de la provisión deterioro y/o cuentas incobrables de cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(36,083)	(36,334)
Gasto del año	(218,608)	(17,904)
Bajas	-	18,155
Saldo final	(254,691)	(36,083)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Partes y equipos	2,260,122	2,491,165
Repuestos	587,222	130,203
Importaciones en tránsito	1,396,668	955,980
	4,244,012	3,577,348
(-) Provisión por deterioro y/o obsolescencia	(309,582)	(168,175)
(-) Provisión por valor neto de realización	-	(38,463)
(1)	(309,582)	(206,638)
	3,934,430	3,370,710

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El movimiento de la provisión por deterioro y valor neto realizable, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(206,639)	(496,232)
Gasto del año	(141,406)	(38,463)
Bajas / reversos	38,463	328,056
Saldo final	(309,582)	(206,639)

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Seguros pagados por anticipado	57,512	63,542

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Crédito tributario a favor de la Compañía (I.R.)	216,431	380,793

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye principalmente garantías del 10% sobre su facturación corto plazo a favor de sus clientes así otras garantías en arriendos de departamentos y oficinas.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, planta y equipos, neto:</u>		
Herramientas	7,629,350	5,986,602
Vehículos y transporte	252,519	271,880
Muebles y enseres	68,966	63,458
Maquinaria y equipo	65,872	38,079
Equipo de computación	5,000	8,334
Construcciones en curso	5,254	-
	8,026,961	6,368,353

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Herramientas	9,666,985	7,244,089
Vehículos y transporte	430,276	368,712
Muebles y enseres	107,351	87,267
Maquinaria y equipo	90,317	56,590
Equipo de computación	10,000	10,000
Construcciones en curso	5,254	-
	10,310,183	7,766,658

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y/o deterioro de valor, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Herramientas	(2,037,635)	(1,257,487)
Vehículos y transporte	(177,757)	(96,832)
Muebles y enseres	(38,385)	(23,809)
Maquinaria y equipo	(24,445)	(18,511)
Equipo de computación	(5,000)	(1,666)
	(2,283,222)	(1,398,305)

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Herramientas	Maquinaria y equipos	Vehículos y transporte	Muebles y enseres	Equipo de computación	Activo en tránsito	Total
Año terminado en diciembre 31, 2014:							
Saldo inicial	5,986,602	38,079	271,880	63,458	8,334	-	6,368,353
Adiciones	2,768,167	10,122	61,564	20,084	-	59,894	2,919,831
Ventas y bajas	(299,363)	(2,369)	-	-	-	-	(301,732)
Transferencia	27,840	26,800	-	-	-	(54,640)	-
Gasto depreciación	(853,896)	(6,760)	(80,925)	(14,576)	(3,334)	-	(959,491)
Saldo final	7,629,350	65,872	252,519	68,966	5,000	5,254	8,026,961
Año terminado en diciembre 31, 2013:							
Saldo inicial	3,499,411	37,137	144,566	33,511	-	2,000	3,716,625
Adiciones	3,010,689	6,293	184,243	38,579	10,000	-	3,249,804
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
Gasto depreciación	(523,498)	(5,351)	(56,929)	(8,632)	(1,666)	-	(596,076)
Saldo final	5,986,602	38,079	271,880	63,458	8,334	-	6,368,353

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales (1)	705,907	560,320

(1) Un detalle de proveedores locales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Servisilva Cía. Ltda.	104,920	8,471
Texas Int'l Oilfield Tools	100,582	-
Weatherford South America L.L.C.	61,334	44,995
Minga S.A.	43,010	24,451
Bolívar International Supply Bis S.A.	35,959	746
Pablo Jaramillo S.A.	32,387	44,483
Otros	327,715	437,174
	705,907	560,320

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Con la administración tributaria (1)	985,040	1,832,222
Participación trabajadores por pagar (2)	937,919	999,891
Por beneficios de ley a empleados	106,943	37,488
Con el IESS	66,446	58,432
	2,096,348	2,928,033

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de otras obligaciones corrientes con la administración tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la ganancia por pagar (Nota 16)	486,787	1,045,982
Provisión del impuesto a la salida de divisas	303,152	441,669
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	195,101	344,571
	985,040	1,832,222

- (2) El movimiento de la participación trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	999,891	525,817
Provisión del período	1,171,403	1,348,356
Pagos (a)	(1,233,375)	(874,282)
Saldo final	937,919	999,891

- (a) Al 31 diciembre de 2014 y 2013, la Sucursal ha realizado pagos anticipados de la participación a los trabajadores.

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal (1)	135,959	78,906
Desahucio (2)	57,466	48,053
	193,425	126,959

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	78,906	49,004
Costo laboral por servicios actuales	30,215	14,217
Costo financiero	5,523	3,430
Pérdida (ganancia) actuarial	22,929	17,906
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,614)	(5,651)
Saldo final	135,959	78,906

(2) El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	48,053	40,675
Costo laboral por servicios actuales	9,504	5,802
Costo financiero	3,302	2,794
Pérdida (ganancia) actuarial	(3,393)	(1,218)
Saldo final	57,466	48,053

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	0.07	0.07
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	0.03	0.03
Tasa de incremento de pensiones	0.03	0.03
Tabla de rotación (promedio)	0.10	0.09
Vida laboral promedio remanente	8.35	8.10
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	17,780.80	5,693.45
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	0.13	0.12
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(15,482.11)	(5,014.87)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(0.11)	(0.10)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	18,341.60	5,899.04
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	0.13	0.12
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(16,049.98)	(5,220.93)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(0.12)	(0.11)

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades y dispuso el impuesto a la Renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Sucursal no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el 2004.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	6,631,524	7,657,374
Menos:		
Deducción Especial	(74,279)	(467,251)
Otros resultados integrales	-	(16,688)
Más:		
Gastos no deducibles	517,298	278,082
Ganancia gravable	7,074,543	7,451,517
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	1,556,399	1,639,334
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	175,282	99,240
Impuesto a las ganancias del período	1,556,399	1,639,334

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	1,045,982	340,155
Provisión del período	1,556,399	1,639,334
Compensación con retenciones en la fuente del periodo	(438,128)	(329,090)
Crédito tributario de Impuesto a la salida de divisas	(631,484)	(264,262)
Pago de impuesto a las ganancias	(1,045,982)	(340,155)
Saldo final	486,787	1,045,982

(Nota 14)

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
Diciembre 31, 2014:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	10,683,633	10,556,792	-	126,841
Inventarios y cuentas por pagar	4,037,373	3,934,430	-	102,943
Beneficios a los empleados	(166,606)	(193,425)	-	26,819
	14,554,400	14,297,797	-	256,603
Diciembre 31, 2013:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,635,708	11,627,197	-	8,511
Inventarios y cuentas por pagar	3,577,348	3,370,710	-	206,638
Cuentas por pagar diversa/relacionadas	(8,705,975)	(8,662,935)	-	(43,040)
Beneficios a los empleados	(71,949)	(126,959)	-	55,010
	6,435,132	6,208,013	-	(227,119)

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	27,905	1,872
Inventarios y cuentas por pagar	58,639	45,460
Beneficios a los empleados	22,269	12,103
	108,813	59,435
 <u>Impuesto diferido por pagar:</u>		
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	9,469
 <u>Impuesto diferido, neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	108,813	59,435
Impuesto diferido por pagar	-	(9,469)
	108,813	49,966

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Reconocido			
	En	En otros		
Saldo Inicial	resultados	resultados integrales		Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,872	26,033	-	27,905
Inventarios y cuentas por pagar	45,460	13,179	-	58,639
Cuentas y documentos por pagar	(9,469)	9,469	-	-
Beneficio a los empleados	12,103	5,900	4,266	22,269
	49,966	54,581	4,266	108,813

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo Inicial	Reconocido		Saldo final
		En resultados	En otros resultados integrales	
Año terminado en diciembre 31, 2013:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5,867	(3,995)	-	1,872
Inventarios	112,812	(67,352)	-	45,460
Cuentas y documentos por pagar	-	(9,469)	-	(9,469)
Cuentas y documentos relacionados por pagar	(20,867)	20,867	-	-
Beneficios a los empleados	7,677	4,426	-	12,103
	105,489	(55,523)	-	49,966

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Gasto impuesto a las ganancias del año:		
Impuesto a las ganancias corriente	1,556,399	1,639,334
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	(54,581)	55,523
	1,501,818	1,694,857
Conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.00%	22.00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Deducción especial	-0.25%	-1.35%
Otros resultados integrales	0.00%	-0.05%
Gastos no deducibles.	1.72%	0.80%
Tasa de impuesto a las ganancias del período efectiva	23.47%	21.40%

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de beneficios fiscales futuros.

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. CAPITAL.

El capital asignado de TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador representa la inversión extranjera directa registrada en el Banco Central del Ecuador. La sucursal está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como sucursal extranjera.

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2014			Diciembre 31, 2013		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor libros
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>						
Efectivo	1,077,465	1,077,465	-	469,838	469,838	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	10,302,101	10,302,101	-	11,591,114	11,591,114	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	82,783	82,783	-	78,164	78,164	-
Total activos financieros	11,462,349	11,462,349	-	12,139,116	12,139,116	-

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014			Diciembre 31, 2013		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor justo
Pasivos financieros medidos al valor razonable:						
Cuentas y documento por pagar	(792,032)	(792,032)	-	(728,610)	(728,610)	-
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	(5,905,912)	(5,905,912)	-	(8,662,935)	(8,662,935)	-
Total pasivos financieros	(6,697,944)	(6,697,944)	-	(9,391,545)	(9,391,545)	-
Instrumentos financieros, netos	4,764,405	4,764,405	-	2,747,571	2,747,571	-

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Venta de bienes	14,687,413	12,134,909
Prestación de servicios	10,048,502	9,191,947
	<u>24,735,915</u>	<u>21,326,856</u>

22. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Intereses financieros	92,629	407,927
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos	-	27,679
	<u>92,629</u>	<u>435,606</u>

23. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo de ventas y producción	6,517,470	5,370,558
Otros costos de producción	2,967,807	2,101,914
	<u>9,485,277</u>	<u>7,472,472</u>

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Mantenimiento y reparaciones	510,192	683,383
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	447,465	300,423
Impuestos, contribuciones y otros	249,797	74,542
Gasto deterioro	218,608	25,778
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	166,134	138,144
Gastos de gestión	60,441	63,857
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	58,480	46,957
Depreciaciones de Propiedad, planta y equipos	24,670	15,648
Beneficios sociales e indemnizaciones	16,274	319
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos	11,205	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,100	1,100
Otros gastos (1)	858,376	372,715
	2,622,742	1,722,866

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde gastos de oficina y otros gastos diversos.

25. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,925,675	1,444,869
Depreciaciones de Propiedad, planta y equipos	927,236	580,423
Seguros y reaseguros	549,049	398,221
Mantenimiento y reparaciones	527,650	487,561
Gasto planes de beneficios a empleados	248,236	184,174
Gastos de gestión	247,590	180,408
Gastos de viaje	122,387	74,330
	4,547,823	3,349,986

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Suman y vienen	4,547,823	3,349,986
Arrendamiento operativo	95,503	72,304
Beneficios sociales e indemnizaciones	70,259	-
Combustibles	60,578	22,723
Promoción y publicidad	22,205	9,674
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,952	3,644
Amortizaciones	-	33,654
	4,801,320	3,491,985

26. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>		
TIW Corporation	54,522	52,183
TIW México S.A. de C.V.	24,040	24,040
TIW Venezuela S.A.	4,221	1,941
	82,783	78,164
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas corrientes:</u>		
TIW Corporation	5,926,864	8,683,887
TIW México S.A. de C.V.	15,221	15,221
TIW Venezuela S.A.	6,868	6,868
(-) Costo amortizado	(43,041)	(43,041)
	5,905,912	8,662,935

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Ventas</u>		
TIW Corporation	-	58,964
<u>Compras:</u>		
TIW Corporation	9,719,371	10,503,704
TIW de México S.A. de CV	-	15,220
TIW de Venezuela S.A.	-	8,067
	<u>9,719,371</u>	<u>10,526,991</u>

27. CONTRATOS.

A continuación se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Sucursal con sus clientes vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

Contrato 25-2013, Macro servicios.

Se celebra el contrato 25-2013 entre la Sucursal y el Consorcio D.G.C por un monto indeterminado, el cual tendrá vigencia hasta septiembre 02 del 2014.

El objeto del contrato es el suministro de macro servicios por parte de que comprenden las prestación de servicios a para cualquier servicio relacionados a Liner Hanger conforme a una orden de servicios firmada que contenga la información especificada. La orden de servicio entró en vigor a partir de la fecha de su firma por ambas partes.

Se efectuará una retención del 10% u otro porcentaje según se determine en la hoja de servicio, se efectuará a todos los pagos que se haga a la contratista. Dicho valor constará como un ítem separado en las facturas del contratista. El 50% del monto retenido será liberado con aprobación por parte de la Compañía de la notificación de conclusión de los servicios y el 50% restante será liberado a la terminación del período de garantía.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato I-ECC-415 Prestación de colgadores de Liner, corrida de revestidores y tubería de producción.

La Sucursal y Schlumberger Surencó S.A., proceden con la celebración del contrato I-ECC-415 por un monto de 780,000, cuyo objeto es el suministrar accesorios y operar para el servicio "Liner Hanger" así como la prestación de servicios de corrida de revestidores y tubería de producción bajo la modalidad de Call-Out o "por llamado". El contrato fue suscrito 01 de marzo de 2012 con vigencia de 12 meses.

Con fecha 11 de marzo de 2013, se firma el adendum N°2 ampliando la fecha de vigencia del 1 de marzo del 2013 hasta el 1 de marzo del 2014, y se amplía el monto por 3 millones de dólares.

Con fecha 12 de noviembre de 2013, se firma el adendum N°3 ampliando la fecha de vigencia hasta el 31 de diciembre del 2014.

Con fecha 28 de octubre de 2014, se firma el adendum N°5 ampliando la vigencia del contrato hasta el 1 de marzo de 2015, así como el monto en 3,750,000.

Con fecha 10 de febrero de 2015, se firma el adendum N°6 ampliando la vigencia del contrato hasta el 31 de diciembre de 2015.

Contrato I-ECC-414 Prestación de servicios de Casing & Tubing Running.

La Sucursal y Schlumberger Surencó S.A., celebraron el contrato I-ECC-414 por un monto de 1,980,000 cuyo objeto es la prestación de servicios de Casing & Tubing Running bajo la modalidad de "Call-Out" o "por llamado". El contrato fue suscrito 01 de marzo del 2012 con vigencia de 12 meses.

Con fecha 5 de marzo de 2013, se firma el adendum N°3 ampliando la fecha de vigencia hasta el 1 de marzo de 2014, así como el monto 1,500,000.

Con fecha 28 de octubre de 2014, se firma el adendum N°7 ampliando la fecha de vigencia hasta el 1 de marzo de 2015, así como el monto 1,893,750.

Con fecha 3 de febrero de 2015, se firma el adendum N°8 ampliando la fecha de vigencia hasta el 31 de diciembre de 2015.

Contrato I-ECC-434 Prestación de servicios de Colgadores de Liner.

La Sucursal y Schlumberger Surencó S.A. celebraron el contrato original I-ECC-434 por un monto de 1,052,000 cuyo objeto es el suministro de Liner Hanger, accesorios y operadores calificados. El contrato tiene vigencia hasta el 04 de septiembre de 2014, ampliado mediante adendums N° 1 y 2, y los montos en 3,004,000.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Contrato MS-4305, MS-5702, MS-9059 Servicios de Colgadores de Liner, Corrida de Revestidores y tubería de Producción.

La Sucursal y Andes Petroleum Ltd., Petro Oriental S.A. y Consorcio Petrolero Bloque 17, celebran el contrato MS-4305, MS-5702, MS-9059 por un monto indeterminado, cuyo objeto es la prestación de servicios de colgadores de Liner, corrida de revestidores y tubería de producción, además la Sucursal asesorará al contratista, por escrito, las particularidades de los servicios a prestar en virtud de los términos y condiciones de la lista de precios ofrecidos con sus respectivos descuentos en su caso. La vigencia del contrato es hasta el 01 de septiembre de 2016.

Contrato C0197-PAM-EP-2011 Prestación de servicios bajo llamada de colgadores de tubería de revestimiento para la operación de Petroamazonas EP.

La Sucursal y Petroamazonas EP, suscriben el contrato No. C0197-PAM-EP-2011 por un monto de 11,520,000 (en su contrato original con una ampliación mediante ademum por 6 millones de dólares) el cual tendrá vigencia hasta el 19 de septiembre del 2014 (ampliado mediante ademum hasta el 30 de noviembre de 2014) y su objeto es la prestación de servicios eventuales bajo llamada para Colgadores de Liner en las operaciones de Petroamazonas EP.

Petroamazonas EP podrá solicitar a través de la modalidad "bajo llamada", de tiempo en tiempo la provisión de servicios y/o suministros de materiales, equipos y/o repuestos a la Contratista, de manera ocasional y no exclusiva, de conformidad a las listas de precios contenidas en el contrato.

Contrato C0343-PAM-EP-2014 Prestación de servicios bajo llamada de colgadores de tubería de revestimiento para la operación.

Petroamazonas EP y la Sucursal suscriben el contrato No. C0343-PAM-EP-2014 por un monto de 30,001,467 el cual tendrá vigencia hasta el 01 de diciembre de 2017 y su objeto es la prestación de servicios eventuales bajo llamada para los servicios de Colgadores de Liner y Corrida de Tubería para las operaciones de perforación y completación con torre de perforación que incluye la renta y provisión de bienes, en todos los campos de Petroamazonas EP.

Contrato 2012013 Prestación de servicios de Colgadores de Liner para pozos direccionales y horizontales.

Operaciones Río Napo CEM y la Sucursal, celebran el contrato número 2012 013, para la prestación de servicios de "Colgadores de Liner y Corrida de Tubulares". La vigencia del contrato será hasta el 30 de agosto de 2014.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adendum al contrato 2012013 para la prestación de servicios de Colgadores de Liner para pozos direccionales y horizontales a Río Napo.

La Sucursal y Operaciones Río Napo CEM celebran el adendum al contrato número 2012 013, con el objeto para la prestación de servicios de "Colgadores de Liner y Corrida de Tubulares". La vigencia del contrato será hasta el 1 de septiembre de 2015.

Contrato CT.12.072 ECU-413.06.09 Prestación de servicios de reparación y limpieza de colgadores a Repsol YPF.

La Sucursal y el Consorcio Petrolero Bloque 16 Área Tivacuno, representada por la Compañía Repsol YPF Ecuador S.A., celebran el contrato CT.12.072 ECU-413.06.09, cuyo objeto y alcance es la provisión de colgadores y accesorios para actividades de perforación para el Bloque 16.

El contrato será efectivo a partir de la fecha efectiva y continuará en vigencia durante el plazo de 3 años.

28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo a los asesores legales, la Sucursal no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2014, El Perito Experto contratado por la Sucursal para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su informe del 31 de marzo de 2015 menciona: "...Por lo expuesto, concluimos que la Sucursal se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia y por ende no se encuentra en la obligación de elaborar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia, que conllevarían al análisis de las operaciones con Compañías Relacionadas a fin de establecer el cumplimiento del principio de plena competencia".

30. SANCIONES.

30.1. De la Superintendencia de Compañías y Valores.

No se han aplicado sanciones a TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador, Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

31. CAMBIOS CONTABLES, RECLASIFICACIONES, Y CORRECCIONES DE ERRORES

Al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal opto por presentar sus estados financieros en función al plan de cuentas emitido por la Superintendencia de Compañías, por tal razón y en función a lo que establecen las NIIF existieron reclasificaciones de cuentas en los Estados Financieros reportados al 31 de diciembre de 2013 para efectos comparativos con el año 2014, los mismos que se presentan a continuación:

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2013.

	Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos Reformulados
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	469,838	-	469,838
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,827,754	200,557	11,627,197
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	78,164	-	78,164
Otras cuentas por cobrar	-	(69,824)	69,824
(-) Provisión cuentas incobrables	-	36,083	(36,083)
Inventarios	3,370,710	-	3,370,710
Servicios y otros pagos anticipados	63,425	-	63,425
Activos por impuestos corrientes	380,793	-	380,793
Otros activos corrientes	-	(166,816)	166,816
Total activos corrientes	16,190,684	-	16,190,684
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	6,368,353	-	6,368,353
Activos por impuestos diferidos	49,966	-	49,966
Total activos no corrientes	6,418,319	-	6,418,319
Total activos	22,609,003	-	22,609,003
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	1,204,137	643,817	560,320
Otras obligaciones corrientes	-	(2,928,033)	2,928,033
Beneficios a empleados	1,083,045	1,083,045	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	8,662,935	-	8,662,935
Anticipos de clientes	-	(168,290)	168,290
Impuestos por pagar	1,390,553	1,390,553	-
Otros pasivos corrientes	-	(21,092)	21,092
Total pasivos corrientes	12,340,670	-	12,340,670
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	126,959	-	126,959
Total pasivo no corriente	126,959	-	126,959
Total pasivos	12,467,629	-	12,467,629
Patrimonio neto:			
Capital	2,000	-	2,000
Otros resultados integrales	-	16,509	(16,509)
Resultados acumulados	10,139,374	(16,509)	10,155,883
Total patrimonio neto	10,141,374	-	10,141,374
Total patrimonio neto y pasivos	22,609,003	-	22,609,003

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31.2 Conciliación del Estado de Resultado Integral Clasificado al 31 de diciembre de 2013.

	Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos Reformulados
Ingresos de actividades ordinarias	21,758,956	(432,100)	21,326,856
Costo de ventas y producción	(7,467,369)	(5,103)	(7,472,472)
Ganancia bruta	14,291,587	(437,203)	13,854,384
Otros ingresos	-	(435,605)	435,605
Gastos:			
Gastos de operación	(4,431,459)	(4,431,459)	-
Gastos de administración	(2,171,388)	(448,522)	(1,722,866)
Gastos de ventas	-	3,491,985	(3,491,985)
Gastos financieros	(31,366)	(31,366)	-
Otros gastos	-	69,408	(69,408)
	(6,634,213)	(1,349,954)	(5,284,259)
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e Impuesto a las ganancias	7,657,374	(1,348,356)	9,005,730
Participación a trabajadores	-	1,348,356	(1,348,356)
Ganancia del ejercicio antes de Impuesto a las ganancias	7,657,374	-	7,657,374
Gasto por Impuesto a las ganancias:			
Gasto por Impuesto a las ganancias corrientes	(1,694,857)	(55,523)	(1,639,334)
Efecto del Impuesto diferido	-	55,523	(55,523)
Ganancia del ejercicio de operaciones continuas	5,962,517	-	5,962,517
Otro resultado Integral			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Planes de beneficios definidos	(16,688)	-	(16,688)
Resultado Integral total del año	5,945,829	-	5,945,829

TIW de Venezuela S.A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31.4 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2013.

	Saldos previamente reportados	Efectos por reformulación	Saldos Reformulados
Ganancia neta del ejercicio	7,657,376	(1,694,859)	5,962,517
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	596,076	-	596,076
Provisión por deterioro/valor neto realizable de inventarios	-	38,463	38,463
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20,592	-	20,592
Ajuste años anteriores	144	-	144
Efecto impuestos diferidos	55,523	-	55,523
Provisión para cuentas Incobrables	-	17,904	17,904
Baja de propiedades, planta y equipo	-	2,000	2,000
Provisión impuesto a las ganancias	-	1,639,334	1,639,334
Provisión participación a trabajadores	-	1,352,229	1,352,229
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6,088,859)	167,198	(5,921,661)
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(58,964)	-	(58,964)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas	-	8,526	8,526
Aumento en inventarios	(2,273,171)	(38,463)	(2,311,634)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos por anticipado	(25,707)	(36,113)	(61,820)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	(218,054)	(239)	(218,293)
Aumento en otros activos corrientes	-	(157,276)	(157,276)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	573,327	(312,292)	261,035
(Disminución) aumento en anticipo clientes	-	168,290	168,290
Disminución en otras obligaciones corrientes	-	(1,553,197)	(1,553,197)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar diversas / relacionadas	3,472,839	-	3,472,839
Impuesto por pagar	145,027	(145,027)	-
Beneficios a empleados	519,289	(519,289)	-
Impuesto a las ganancias pagado	(1,045,982)	1,045,982	-
(Disminución) aumento en otros pasivos corrientes	-	18,829	18,829
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,329,456	2,000	3,331,456
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	(3,247,804)	2,000	(3,249,804)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	(3,247,804)	2,000	(3,249,804)
Aumento neto de efectivo	81,652	-	81,652
Efectivo de efectivo al inicio del año	388,186	-	388,186
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	-
Efectivo de efectivo al final del año	469,838	-	469,838

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Reformas Tributarias

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los cambios en la Ley y el Reglamento antes mencionados son aplicables a partir del año 2015; los principales cambios son los siguientes:

a. **Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.**

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b. **Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno.**

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República. Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c. **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).**

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

d. Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI).

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e. Tarifa de Impuesto a la Renta.

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

g. Código Tributario.

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 7, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

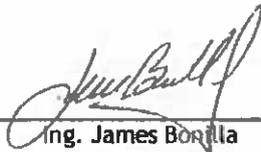
TIW de Venezuela S. A. - Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración con fecha 7 de marzo de 2015.



Ing. James Borjila
Apoderado Especial



Ing. Eduardo Irazabal
Contador General
