

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A., fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 1 de agosto de 2011 con una duración de cincuenta años; su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene por objeto social la prestación de servicios en la rama petrolera y sus afines; la compraventa, distribución, representación, importación, exportación y comercialización de productos, maquinaria, equipos y herramientas necesarios la explotación petrolera; a futuro el asesoramiento, capacitación y prestación de servicios integrales en la actividad petrolera y la prestación de servicios de bodegaje y almacenamiento dentro de su objeto social.

2. BASES DE PREPARACIÓN

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la “Sección 3: Presentación de Estados Financieros” de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas

Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la Sección 27.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYMES "Conversión de la moneda extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y los porcentajes de depreciación estimados de las propiedades y equipos al final de cada período que se informa.

Reconocimiento de ingresos y costos

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos Corrientes y No Corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.** y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

➤ **Inversiones**

Corresponden a inversiones mantenidas en instituciones financieras a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de un año.

➤ **Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Cuentas por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Anticipos a terceros**

Los anticipos a terceros representan los anticipos entregados a proveedores locales en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía
- Servicios Petroleros Integrales Petro Integral S.A.
- Petróleos y Servicios Kentodal Ecuador
- Representaciones New Bussines S.A.
- Interfluids Colombia SAS

- Interfluids C.A.

Las transacciones que **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Venta de bienes y prestación de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones, ya sean en efectivo o especie).

➤ **Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

➤ **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un período. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedades y equipos**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Activo	Vida Útil	% Depreciación
Edificio	20	5%
Maquinaria y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

➤ **Obligaciones financieras**

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores, Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

➤ **Capital**

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado integral.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

Ventas de bienes y servicios

La Compañía vende suministros y productos químicos relacionados a la rama petrolera. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya entregado en el lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con las órdenes de compra, el período de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Las ventas de servicios se reconocen a medida que se presta el servicio de asesoría y consultoría técnica, previa aceptación de conformidad del cliente.

➤ **Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

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

➤ **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los períodos 2017 y 2016 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el

impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

➤ Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de 2015, es vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes entre 60 y 90 días. En el caso de clientes del sector público esta puede extenderse según las negociaciones efectuadas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposición a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; así como otros financiamientos donde se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

	2017	2016
Total pasivos	5,541,862	5,361,920
Menos: efectivo	(500)	(41,215)
Deuda neta	5,541,362	5,320,705
Total Patrimonio	164,804	184,660
Índice deuda – patrimonio ajustado	33.62	28.81

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se componen de:

	2017	2016
Caja	500	500
Bancos	-	40,715
Total	500	41,215

7. INVERSIONES

Las inversiones que mantuvo la Compañía al 31 de diciembre del 2016 correspondía, a un certificado de depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Internacional por US\$ 550,000 con una tasa de interés del 6.25%, cuyo vencimiento se cumplió el 30 de octubre del 2017.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar clientes se encuentran conformados por:

	2017	2016
Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.	1,550,967	1,417,912
B.Y.S Performance Thru Engineering (1)	26,209	26,209
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(40,084)	(40,084)
	1,537,092	1,404,037

(1) Corresponde a la cartera originada en el año 2013 por la prestación del servicio de asesoría y estudio de factibilidad para el uso de herramientas de perforación.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre 2016 es como sigue:

	2016
Saldo al inicio del año	36,770
Aumento de provisión	3,314
Saldo al final del año	40,084

9. ANTICIPO A TERCEROS

Los saldos de anticipos a terceros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se encuentran conformados por:

	2017	2016
Dávalos Marín Ricardo Jonathan	461,021	79,546
Rodríguez Bravo Reinaldo Augusto	185,311	56,205
Romay Castellano Yran David	173,712	-
Blum Ricaurte César	63,000	63,000
Sánchez Nava Enzo José	61,135	61,135
Mezclas & Materiales Químicos MQ	45,868	-
Vázquez Espinosa Juan Francisco	34,543	-
Pineda Briseño Carlos Jesús	31,118	29,618
Torres Pacheco Jorge Alberto	24,617	23,117
Ricaurte Maritza Jaqueline	21,836	21,836
Silva Barrios Adrián Antonio	21,345	20,845
Ramírez Salas José Ramón	12,682	12,182
Blandon Hernández Héctor Alfonso	10,000	-
Petrojoil	-	216,806

Solidec	-	117,134
Oriente Seguros S.A.	-	100,000
Petrintegral	-	70,848
Otros	76,107	78,416
	1,222,295	950,688

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas por:

		2017	2016
Anticipos de sueldo	(1)	682,250	408,000
Préstamos empleados		524	1,200
Representaciones Newbusiness S.A.		30,933	30,933
Michael Chong		5,000	5,000
Blandon Hernández Héctor Alfonso		404	1,204
		719,111	446,337

(1) Corresponde a los anticipos entregados al personal de la Compañía.

11. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a:

	2017	2016
Inventario producto terminado	683,791	568,258
Inventario en proceso	607,409	607,409
Total	1,291,200	1,175,667

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de impuestos corrientes corresponden a:

	2017	2016
Activos		
Crédito tributario IVA	295,515	534,719
Retenciones fuente	60,149	43,265
Impuesto salida de divisas	50,479	28,646
Total	406,143	606,630
Pasivos		
IVA por pagar	97,006	-
Retenciones del IVA	3,329	336
Retenciones en la fuente	3,744	219
Total	104,079	555

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipos durante los períodos 2017 y 2016, fue como sigue:

2017

	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Saldo final
Edificios	-	217,287	-	217,287
Maquinaria	376,474	-	-	376,474
Vehículos	45,964	-	(30,720)	15,244
Equipo de computación	76,048	775	-	76,823
Muebles y enseres	18,165	-	-	18,165
	516,651	218,062	(30,720)	703,993
(-) Depreciación acumulada	(203,022)	(55,943)	30,720	(228,245)
Total	313,629	162,119	-	475,748

2016

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	376,474	-	376,474
Vehículos	45,964	-	45,964
Equipo de computación	76,048	-	76,048
Muebles y enseres	18,165	-	18,165
	516,651	-	516,651
(-) Depreciación acumulada	(142,978)	(60,044)	(203,022)
Total	373,673	(60,044)	313,629

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestos por:

	2017	2016
<u>Proveedores por pagar corto plazo</u>		
Proveedores locales (1)	2,201,848	2,092,133
Proveedores del exterior (2)	235,925	354,829
Total	2,437,773	2,446,962
<u>Proveedores por pagar largo plazo</u>		
Proveedores del exterior (2)	1,866	125,426
Total	1,866	125,426

(1) El detalle de proveedores locales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
Servicios Petroleros Integrales S.A.	925,779	930,344
Sólidos y Líquidos del Ecuador S.A.	388,826	413,112
Pullupaxi Trujillo Marco Antonio	179,465	184,465
GTM Ecuador S.A.	156,680	-
Overtech Soluciones Técnicas S.A.	99,776	-
Petrojoil Servicios Petroleros S.A.	61,696	66,696
Maequip S.A.	38,373	45,373
Solvesa Ecuador S.A.	36,908	42,970
Yasuniexpress Cía. Ltda.	33,630	42,917
Orienfluvial S.A.	27,154	27,154
Plusambiente S.A.	25,918	17,169
Soplin Cerda Emilia Inés	23,903	12,000
HGM Asociados Transporte de Carga S.A.	20,287	20,287
Calmosacorp Cía. Ltda.	14,492	12,990
Transmerquim del Ecuador S.A.	-	173,725
Otros	168,963	102,931
Total	2,201,848	2,092,133

(2) Los saldos de proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestos por:

	2017	2016
<u>Proveedores del exterior corto plazo</u>		

Interfluids Colombia SAS	160,243	160,243
Interfluids C.A.	75,682	194,586
Total	235,925	354,829

	2017	2016
<u>Proveedores del exterior largo plazo</u>		
Tangshan Guanneng Machinery	1,576	1,576
Hebei Solids Control Co.	290	290
Interfluids C.A.	-	123,560
Total	1,866	125,426

15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a:

	2017	2016
<u>Beneficios corto plazo</u>		
Sueldos por pagar	72,105	63,121
Beneficios sociales	40,015	25,625
Obligaciones con el IESS	11,475	4,207
Liquidaciones por pagar	578	578
Total	124,173	93,531

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

	2017	2016
Préstamo bancario corto plazo (1)	34,773	555,000
Consumos tarjetas de crédito	8,939	3,967
Total	43,712	558,967

(1) Los préstamos bancarios están compuestos por:

	2017					
	Número de Operación	Plazo Desde	Plazo Hasta	Días	Tasa	Corto Plazo
Banco Internacional	495770	14/12/2017	12/2/2018	60	11.28%	30,000
Banco Internacional	60302245	22/12/2016	17/12/2017	360	8.95%	4,773
					Total	34,773

2016

	Número de Operación	Plazo Desde	Plazo Hasta	Días	Tasa	Corto Plazo
Banco Internacional	60302227	25/10/2016	20/10/2017	360	9.32%	500,000
Banco Internacional	60302245	22/12/2016	17/12/2017	360	8.95%	55,000
					Total	555,000

17. PRÉSTAMOS CON TERCEROS

Los préstamos a terceros pendientes de pago al 31 de diciembre del 2017, corresponden a créditos concedidos para la continuidad de las operaciones de la Compañía. Los valores adeudados corresponden al señor Radu Mihail por un valor de US\$ 200,000 a un interés anual de 16% en el plazo de 12 meses.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de otras cuentas por pagar están conformados por:

	2017	2016
Mezclas & Materiales Químicos MQ	469,004	-
Otros proveedores	6,000	1,000
	475,004	1,000

19. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas están conformados por:

	2017	2016
Largo plazo		
Partes relacionadas largo plazo (1)	2,104,708	2,104,708
Otras obligaciones (2)	50,547	30,771
Total	2,155,255	2,135,479

Corresponden a obligaciones con partes relacionadas de la Compañía por préstamos otorgados para financiamiento de sus operaciones. Estas obligaciones no mantienen fechas de vencimiento, ni generan costos por intereses.

(1) Los saldos de partes relacionadas largo plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan:

Saldo

Romay Castellano Yran David	1,136,160
Sánchez Nava Enzo José	968,542
Otros menores	6
Total	2,104,708

(2) Los saldos de otras obligaciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestos por:

	2017	2016
Rodríguez Bravo Reinaldo Augusto	28,855	9,000
Dávalos Marín Ricardo Jonathan	12,830	12,830
Molero Alejandro	7,452	7,452
Servicios Petroleros Integrales Petointegral S.A.	584	584
Díaz González Elio Omar	259	299
Petróleos y Servicios Kentodal Ecuador S.A.	512	512
Guaraca Roldán María Lorena	52	-
Martínez García John Arlyn	3	94
Total	50,547	30,771

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital

El capital social es de US\$ 235,700 dividido en 235,700 acciones al valor nominal de US\$1.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se componen de:

	2017	2016
Ventas fluidos	804,908	394,481
Ingresos diferidos (1)	681,988	-
Ventas otros	18,750	9
Total	1,505,646	394,490

(1) Corresponde a las ventas realizadas a Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda. que aún no han sido facturados.

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los períodos 2017 y 2016 son los siguientes:

	2017	2016
Honorarios profesionales	35,765	36,115
Impuestos y contribuciones	29,753	25,428
Servicios varios	52,465	16,807
Servicios de terceros	15,920	22,152
Arriendos	9,233	38,583
Servicios básicos	7,588	16,430
Alimentación personal	4,671	5,885
Suministros	3,527	1,391
Movilización	2,021	7,835
Mantenimiento	1,620	1,013
Atención clientes	1,046	132
Otros	6,171	13,707
Total	169,780	185,478

23. GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de personal están compuestos por:

	2017	2016
Sueldos y salarios	190,859	180,575
Beneficios sociales	56,833	59,167
Otros ingresos de empleados	4,536	6,342
Desahucio y despido	6,308	2,196
Total	258,536	248,280

24. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2017 y 2016 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016, son las siguientes:

	2017	2016
(=) Pérdida del ejercicio	(19,856)	(404,109)
(+) Gastos no deducibles	31,451	44,173
(=) Utilidad gravable / (Pérdida sujeta a amortización)	11,595	(359,936)
Anticipo de impuesto a la renta del período	4,734	51,367
(-) Retención en la fuente	(16,884)	(7,890)
(-) Crédito tributario años anteriores	(43,264)	(86,741)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(40,769)	(28,646)
(=) Crédito tributario	(96,183)	(71,910)

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

25. RESUMEN DE PRINCIPAL CONTRATO

Con fecha 8 de marzo del 2017, la Compañía celebró el contrato de prestación de servicios técnicos especializados bajo la modalidad de servicios discretos de fluidos de perforación y complementación de 12 pozos en el bloque 55 campo “Armadillo”, por un monto total de la primera fase del proyectos por US\$ 618,735 y la segunda fase por US\$ 1,856,205 con la compañía Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

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

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 2 de julio del 2018, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

27. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y hasta la fecha de emisión de nuestro informe no se ha definido la

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

fecha de reunión de la Junta General de Accionistas. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.