

**DICTAMEN DE
AUDITORIA EXTERNA**

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 y COMPARATIVO
2016**

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y comparativo 2016

1.1.1 CONTENIDO:	PÁGINA:
• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19

Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.

Opinión sin salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Bases para nuestra opinión sin salvedades

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

6. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de **GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron sujetos a revisión de auditoría externa, debido a que la Compañía no era sujeto obligado a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Marzo 30, 2018
Quito, Ecuador



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Andrés Velasco Villarruel'.

Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(1)	10.294	211.365
Activos Financieros Corto Plazo	(2)	10.775	70.800
Cuentas por Cobrar Comerciales	(3)	101.455	41.084
Cuentas por Cobrar Accionistas	(4)	47.530	233.469
Inventarios	(5)	29.629	18.676
Activos por Impuestos Corrientes	(6)	19.234	71.634
Anticipos y Otros cuentas por cobrar		3.349	7.097
Total Activos Corrientes		222.257	654.125
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	(7)	103.710	143.730
Activo Intangible Neto		-	14.102
Total Activos No Corrientes		103.710	157.832
TOTAL ACTIVOS		325.967	811.957
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	(8)	(62.966)	(97.875)
Pasivo por Impuestos Corrientes	(9)	(62.507)	(131.058)
Cuentas por pagar Comerciales		(2.447)	(1.430)
Total Pasivos Corrientes		(127.920)	(230.363)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios Empleados Largo Plazo	(10)	(10.593)	(5.368)
Total Pasivos No Corrientes		(10.593)	(5.368)
TOTAL PASIVOS		(138.513)	(235.731)
PATRIMONIO			
Capital Social	(11)	(9.500)	(9.500)
Reserva Legal		(5.730)	(5.730)
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	(200.000)
Resultados de Ejercicios Anteriores		(5.354)	(5.354)
Resultados del Ejercicio		(166.879)	(355.642)
Total Patrimonio		(187.454)	(576.226)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(325.967)	(811.957)


 Klever Patricio Fierro Altamirano
Gerente General


 Cesar Marcelo Parra Ventura
Contador General

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	No Auditado 2016
Ingresos Ordinarios	(12)	(698.351)	(1.265.526)
Costo de Ventas	(13)	385.073	347.726
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		(313.280)	(917.800)
Gastos de Administración	(14)	213.435	339.309
UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(99.845)	(578.491)
Ingresos No Operacionales	(15)	(200.933)	(18.452)
Gastos No Operacionales		42.540	50.554
UTILIDAD / (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		(258.232)	(540.389)
Gasto Participación Trabajadores		38.476	81.059
Gasto Impto. a la Renta		51.162	103.688
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(168.593)	(355.642)


 Klever Patricio Fierro Altamirano
 Gerente General


 Cesar Marcelo Parra Ventura
 Contador General

GEOTOTAL AMBIENTAL, S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	(Utilidad) Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(9.500)	(5.730)	(200.000)	(655)	(308.231)	(524.116)
Ajustes	-	-	-	(4.699)	-	(4.699)
Pérdida / (Utilidad) del ejercicio	-	-	-	-	(47.417)	(47.417)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(9.500)	(5.730)	(200.000)	(5.354)	(355.648)	(576.232)
Dividendos Pagados	-	-	200.000	-	355.648	555.648
Pérdida / (Utilidad) del ejercicio	-	-	-	-	(166.870)	(166.870)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(9.500)	(5.730)	-	(5.354)	(166.870)	(187.454)


 Klever-Patrick Fierro Alhamirano
Gerente General


 Cesar Marcelo Parra Ventura
Contador General

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES	(261.096)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	265.283
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	823.919
Otros cobros por actividades de operación	202.106
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(195.006)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(223.426)
Otros pagos por actividades de operación	(103.003)
Impuestos a las ganancias pagados	(39.307)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	29.264
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	—29.264
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(555.643)
Incremento / (Decremento) de Aporte para aumento de capital	(200.000)
Dividendos pagados	(355.643)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(261.096)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	282.165
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	21.069


 Klever Patricio Fierro Altamirano
Gerente General


 Cesar Marcelo Parra Ventura
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792395569001
- **Domicilio de la entidad.**
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A., fue constituida mediante Escritura de Constitución N° 10844 ante la notaria novena encargada del cantón Quito – Dr. Juan Villacís Medina, con fecha 03 de agosto de 2012. Con un plazo de duración de cincuenta (50) años a partir de la inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil. Su objeto social es la interventoría y asesoría profesional en hidrogeología ambiental en los aspectos relacionados con el impacto ambiental en la contaminación de suelos y aguas subterráneas y el diseño y construcción de obras civiles complementarias para su remediación, manejo de residuos peligrosos, remoción, remediación y disposición de suelos tratados y afectados. Asesoría profesional en la rama de los recursos hidráulicos, hidrología, geología, hidrogeología, geofísica, hidroquímica, geoquímica, hidráulica, foto geología, geotecnia, minería, geotecnia, análisis de sistemas y computación, ingeniería sanitaria. Modelos matemáticos, simulación e ingeniería de reservorios, y yacimientos, irrigación, drenajes, conducciones, tratamiento de aguas, desechos líquidos y sólidos y rellenos sanitarios.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Klever Patricio Fierro Altamirano, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la empresa a la fecha de la auditoría es de US\$ 9.500 dividido en 9.500 acciones de US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Accionista	Nacionalidad	En US\$ Dólares		Valor de cada particip.	Número de Partic	%
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Klevis Patricia Fierro Altamirano	Ecuatoriana	2.375	2.375	1,00	2.375	25%
Jhonny Herbert López Pérez	Colombiana	2.375	2.375	1,00	2.375	25%
German Eduardo Ospina Martínez	Colombiana	4.750	4.750	1,00	4.750	50%
Totales		9.500	9.500	1,00	9.500	9.500

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de cumplimiento con NIIF* - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

4.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 4.5. Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- 4.5.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.
- 4.5.2. Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.
- 4.6. Propiedad Planta y equipo**
- 4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 4.6.2. Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- 4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

- 4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.
- 4.7. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 4.7.1. Impuestos corrientes** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 4.8. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- 4.8.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- 4.8.2. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.
- 4.9. Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

4.10. Beneficios a Empleados

4.10.1. Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

4.10.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

4.11. Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.12. Gastos de Administración y Ventas - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e

Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9 NIIF 15	Instrumentos financieros Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16 Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Arrendamientos Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2018 Enero 1, 2019 Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basadas en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2015 Modificaciones a las CINIIF 22	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1 **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- 5.2 **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.2.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Descripción		En US\$ Dólares	
		2017	No Auditado 2016
Bancos Nacionales	(1)	9.845	211.365
Cajas Chicas		450	-
Saldo al 31 de diciembre		10.295	211.365

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales valorados a su valor razonable

2. ACTIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Institución Emisora	Tipo de Instrumento	N° de Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencim.	Días Vigencia	Tasa Interés Anual	En US\$ dólares		
							Capital	Saldo al 31-dic-2017	
Banco Pichincha	Certificados de Inversión Múltiple	724367	31/10/2016	03/02/2017	95	2,75%	60.000	- (2)	
Banco Pichincha	Certificados de Inversión Múltiple	753278	10/1/2017	09/06/2017	150	3,25%	150.000	- (2)	
Banco Pichincha	Certificados de Inversión Múltiple	767077	13/02/2017	17/04/2017	63	2,25%	150.000	- (2)	
Banco Pichincha	Garantía Bancaria	B141742	10/05/2017	09/07/2017	60	No Aplica	10.775	-	
Banco Pichincha	Garantía Bancaria	B141877	09/07/2017	07/10/2017	90	No Aplica	10.775	-	
Banco Pichincha	Garantía Bancaria	B142063	07/10/2017	05/01/2018	90	No Aplica	10.775	10.775 (1)	
Saldo al 31 de diciembre								10.775	

(1) Corresponde a una Garantía Bancaria emitida a favor de EP PETROECUADOR para garantizar el cumplimiento de las obligaciones inherente al contrato de presentación de servicios para la implementación del sistema de remediación in situ en PK 110 SOTE estación El Salado (RAM).

(2) Los rendimientos financieros ganados al 31 de diciembre del 2017 asciende al monto de US\$ 6.514, ver **Nota 15**.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	101.455	274.533
Saldo al 31 de diciembre		101.455	274.533

(1) Corresponden a cuentas por cobrar a clientes a los cuales se les ha prestado el servicio de interventoría y asesoría profesional en hidrogeología ambiental en los aspectos relacionados con el impacto ambiental en la contaminación de suelos y aguas subterráneas y el diseño y construcción de obras civiles complementarias para su remediación, manejo de residuos peligrosos, remoción, remediación y disposición de suelos tratados y afectados. Al 31 de diciembre de 2017, el 100% de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a clientes con saldos corrientes menores a 360 días, EP PETROECUADOR US\$ 48.160 (47%) y GADMUR – Gobierno Autónomo Descentralizado de Rumiñahui US\$ 53.284 (53%), para los cuales no se estiman pérdida por incobrabilidad o deterioro, dada la experiencia crediticia de los mismos. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 días.

4. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Dividendos Anticipados	(1)	47.530	233.469
Saldo al 31 de diciembre		47.530	233.469

(1) Corresponde a saldos de anticipos de dividendos pagados a los socios durante el año 2017. Un detalle es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Accionista	Concepto	Fecha de Pago	% Retención	En US\$ Dólares	
				Monto Dividendo	Monto Retenido
German Eduardo Ospina Martínez	Ant Dividendos	22/12/2017	25%	20.000	5.000
Johnny Herbert López Pérez	Ant Dividendos	22/12/2017	22%	17.530	3.857
Klever Patricio Fierro Altamirano	Ant Dividendos	22/12/2017	22%	10.000	2.200
Saldo al 31 de diciembre				47.530	11.057

(a) Las retenciones a los accionistas fueron asumidas por la compañía y registradas correctamente como Gastos No Deducibles para efecto de la determinación del impuesto a la Renta, ver **Nota 9 y 15**.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Herramientas	17.532	1.584
Accesorios e Insumos	7.524	-
Químicos	3.921	-
Equipo de Protección Personal	652	458
Bodega General	-	16.634
Saldo al 31 de Diciembre (1)	29.629	18.676

(1) Corresponden a herramientas de trabajo, accesorios, insumos, materiales y suministros utilizados para la prestación de los servicios relacionados con su objeto social, tales como: tubería helicoidal (US\$ 10.000), martillo de fondo (US\$ 6.000), bentonita (US\$ 3.850) y químico orange touch (US\$ 2.61). Valorados al costo de adquisición. Debido a su naturaleza, no se requieren provisiones por obsolescencia, lento movimiento o deterioro.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US\$ Dólares No Auditado	
		2017	2016
Retenciones de IR en la Fuente del Ejercicio	(1)	14.010	25.411
Anticipo Impuesto a la Renta	(2)	5.224	41.363
Retenciones de IVA en Ventas		-	3.940
IVA en compras		-	920
Saldo al 31 de diciembre		19.234	71.634

(1) Corresponde a retenciones del Impuesto a la Renta realizada por los clientes de la compañía en transacciones de ventas, de acuerdo a los porcentajes vigentes aplicables por conceptos. Este monto es utilizado a favor para la liquidación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2017, ver **Nota 9**.

(2) Corresponden a dos (2) cuotas del anticipo Impuesto a la Renta pagados en Julio y Septiembre 2017, correspondiente al ejercicio fiscal 2017 determinado en la declaración del Impuestos a la Renta del Ejercicio Fiscal 2016 y es utilizado a favor para la liquidación del Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2017, ver **Nota 9**.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ Dólares No Auditado	
		2017	2016
<i>Costo Histórico</i>			
Maquinaria y Equipos	(1)	137.516	154.184
Equipos de Computación		23.932	13.204
Vehículos	(2)	20.777	20.777
Muebles y Enseres		9.248	12.401
Software y Licencias		-	6.079
Costo Histórico al 31 de Diciembre		191.473	206.635
<i>Depreciación Acumulada</i>			
Maquinaria y Equipos	(1)	(46.925)	(34.489)
Equipos de Computación		(21.188)	(9.966)
Vehículos		(16.506)	(12.166)
Muebles y Enseres		(3.144)	(3.233)
Software y Licencias		-	(3.051)
Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre		(87.763)	(62.905)
Saldo neto al 31 de diciembre		103.710	143.730

(1) La composición de los rubros más significativos es como sigue:

GEOTOTAL AMBIENTAL S.A.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Equipo	Marca	Modelo	Serie	Fecha de Compra	En US\$ dólares Costo	Depreciación Acumulada
Perforador	Cone Drill	4ECODRILL4245	43216800115	ene-15	30.608	(9.063)
Resistivímetro	Agf Usa	SUPER STING R1/1P	SP1502119	feb-15	24.631	(7.095)
Sistema de Extracción de Vapor	Geotech	SEV	364629	sep-12	7.275	(3.882)
Air Stripper	Geotech	LOW PRG II	364628	sep-12	5.849	(3.121)
Sonda Multiparametros	Hauriba	U-50	XF2861Y6	oct-14	3.790	(1.221)
Pid Fotoionizador	Rae Systems	MINI RAE 3000	592-404370	mar-14	3.152	(1.208)
Pid Fotoionizador	Rae Systems	MINI RAE 3000	592-904289	mar-14	3.152	(1.208)
Blower	Hydrostar Air Blower	5HP	HS5HP004	ago-12	2.068	(1.127)
Pid Fotoionizador	Rae Systems	MINI RAE 2000	110-013464	ene-13	2.000	(1.008)
Pid Fotoionizador	Rae Systems	MINI RAE 2000	110-014655	ene-13	2.000	(1.008)
Blower	American Blower	5HP	HS5HP003	ene-13	2.000	(998)
Concretera	Briggs Stratton			jun-06	1.875	(289)
Blower	American Blower	3HP	HS3HP006	ene-13	1.855	(926)
Blower	American Blower	5HP	HS5HP001	jun-14	1.850	(668)
Blower	Chuang Fang	R8-Q33	110907006	jun-15	1.638	(422)
Blower	American Blower	3HP	HS3HP001	jun-14	1.520	(548)
Blower	American Blower	3HP	HS3HP002	jun-14	1.520	(548)
Blower	Hydrostar Air Blower	2HP	HS2HP004	jun-14	1.520	(548)
Blower	Hydrostar Air Blower	2HP	HS2HP005	jun-14	1.520	(548)
Blower	Hydrostar Air Blower	2HP	HS2HP006	jun-14	1.520	(548)
Otros menores					36.173	(10.941)
				Saldo al 31 de diciembre de 2017	137.516	(46.925)

(2) Corresponde al vehículo tipo camioneta marca Great Wall modelo wingle5 de motor serie número 81c4cb3177EC000093, adquirido al Proveedor Ambacar en enero de 2014 por valor de US\$20.277.

ESPACIO EN BLANCO

(1) Los movimientos de Planta y Equipo fueron como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Saldo Neto al 01 de Enero	143.730
Adquisiciones	6.098
Ajustes por Bajas de Costo Histórico	(a) (29.217)
Ajuste por Bajas en Depreciación Acumulada	(a) 16.677
Gasto Depreciación del Ejercicio	(b) (27.480)
Saldo Neto al 01 de Enero	103.710

(a) Corresponde ítems dados de baja de los saldos contables de acuerdo al Acta Notariada 20171705002P03517 de fecha 27 de diciembre de 2017 suscrita ante la Notaria Pública Segunda del cantón Rumiñahui – Dra. María Elena Sánchez Lima.

(b) Corresponde a las erogaciones cargados a resultados por gasto depreciación en el ejercicio 2017. Lo cálculos de depreciación se realiza en función de las vidas útiles determinadas en la Ley de Régimen Tributario Interno –LORTI, así: Muebles y Enseres 10 años, Equipos de Oficina 10 años, Vehículos 5 años, Equipos de Computación 3 años, ver **Nota 14**.

8. OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
15% Participación Utilidades Ejercicio – Nota 10	(38.476)	(81.059)
Beneficios Sociales	(1) (14.417)	(8.384)
Obligaciones Patronales con el IESS	(2) (10.073)	(8.432)
Saldo al 31 de diciembre	(62.966)	(97.875)

(1) Corresponde a provisiones por pagar, registrados a valor nominal, por beneficios sociales: décimo tercer sueldo US\$ 6.604, décimo cuarto sueldo US\$ 3.397 y vacaciones US\$ 4.416.

(2) Corresponde a la provisión por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de Aportes Patronal registrado a valor nominal por US\$ 10.073. Durante el ejercicio 2017, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 10 trabajadores, de los cuales 2 son administrativos y 8 operativos.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle es como sigue:

Detalle		En US\$ Dólares	
		2017	No Auditado 2016
Impuesto a la Renta por Pagar	(3)	(51.163)	(103.688)
22% Retenciones en Dividendos Anticipados	(1)	(8.800)	(10.493)
IR Retenido por Pagar	(2)	(2.544)	(1.061)
IVA Retenido por Pagar		-	(681)
IVA en Ventas por pagar		-	(5.628)
Impuestos por Pagar		-	(9.507)
Saldo al 31 de diciembre		(62.507)	(131.058)

- (1) Corresponde a las retenciones aplicadas a los dividendos anticipados pagados a los accionistas. Montos de retenciones registras al costo y asumidas como gastos no deducibles por la compañía, ver **Nota 4 y 15**.
- (2) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal, en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 2014, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.
- (3) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>		<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		258.232
(-)	Participación a Trabajadores	(38.735)
(+)	Gastos no deducibles	<u>14.527</u>
Utilidad Gravable		234.024
Tasa de Impuesto a las Ganancias del periodo		22%
Impuesto a la Ganancias Causado		51.485
(-)	Anticipo del Periodo	(5.223)
(-)	Retenciones en la fuente de IR del Periodo	<u>(14.010)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar / (Crédito Tributario a Favor)		32.252

Aspectos Tributarios

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2017 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el

Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Reducción al 12% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2017.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que

mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ Dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(5.798)	(3.811)
Provisión Desahucio	(4.795)	(1.557)
Saldo al 31 de diciembre (1)	(10.593)	(5.368)

Los movimientos que tuvieron los saldos contables durante el ejercicio fiscal 2017, en función del cálculo del estudio actuarial, es como sigue:

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(3.811)	(1.557)	(5.368)
Costo neto del periodo (a)	(1.987)	(3.238)	(5.225)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(5.798)	(4.795)	(10.593)

(a) Los importes expuestos en el estado de resultados son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Descripción	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Costo Laboral del Servicio Actuales	3.300	1.285	4.585
Interés Neto (Costo Financiero)	511	272	783
Pérdida (Ganancia) Actuarial Reconocida por Variables Financieras	(1.857)	(381)	(2.238)
Pérdida (Ganancia) Actuarial Reconocida por Ajustes y Experiencia	(483)	1.469	986
Beneficios Pagados	-	(1.557)	(1.557)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.528)	-	(2.528)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(1.057)	1.088	31

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha

desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	2,00%
Tasa de rotación (promedio)	17,26%	11,80%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

11. PATRIMONIO

11.1. Capital

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social es de US\$ 9.500 constituido en 9.500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como sigue:

Accionista	Nacionalidad	En US\$ Dólares		Valor de cada particip.	Número de Partic	%
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Kleber Patricio Fierro Altamirano	Ecuatoriana	2.375	2.375	1,00	2.375	25%
Jhonny Herbert López Pérez	Colombiana	2.375	2.375	1,00	2.375	25%
German Eduardo Ospina Martínez	Colombiana	4.750	4.750	1,00	4.750	50%
Totales		9.500	9.500	1,00	9.500	9.500

11.2. Reservas

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- 11.3. Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores** – Corresponde a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas deciden asignación o pagos de dividendos. Los resultados acumulados netos al cierre del período ascienden a utilidad de US\$ 5.354

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

Detalle		En US\$ Dólares	
		2017	No Auditado 2016
Ventas Netas Locales	(1)	(698.351)	(1.265.526)
Saldo al 31 de diciembre		(698.351)	(1.265.526)

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de prestación de servicios relacionadas con el giro de negocio y objeto social de la compañía. Se reconocen a su valor razonable, cuando se han prestado a satisfacción los servicios y se han emitido la facturada respectiva con informes técnicos según requerimientos de los clientes.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

Cliente		En US\$ Dólares 2017
Entrix Américas S.A.	(1)	596.161
GADMUR – Gobierno Autónomo Descentralizado del Municipio de Rumiñahui	(2)	52.455
EP Petroecuador	(3)	49.735
Saldo al 31 de diciembre		698.351

- (1) Corresponde al reconocimiento de ingresos con motivo de la prestación de servicios en el marco del contrato suscrito con fecha 11 de diciembre de 2012, cuyo objeto es instalar sistemas de extracción de vapores para aplicar un vacío intensivo que permita disminuir las concentraciones que sobrepasan la norma para los parámetros TPH y BTEX de diez (10) estaciones de gasolina de la marca MOBIL, de acuerdo a los planes de Remediación Ambiental presentados a la autoridad ambiental y aprobados por la misma entre julio y diciembre del 2011. El honorario inicial pactado entre las partes fue US\$ 1.700.000. Con fecha 30 de marzo del 2014 se suscribió una Adenda al contrato mencionado anteriormente, agregando seis (6)

estaciones de gasolina y modificando el honorario del servicio en función del tiempo de labores esperado en cada estación de gasolina, por US\$ 2.757.862 adicionales.

- (2) Corresponde al reconocimiento de ingresos con motivo de la prestación de servicios en el marco del contrato suscrito con fecha 21 de enero de 2016, cuyo objeto es el Estudio fase 1 y fase 2, identificación de hidrocarburos en el subsuelo en la avenida General Enríquez ente la calle la Concordia y el ingreso a Capelo, del cantón Rumiñahui, por un monto de US\$ 55.000.
- (3) Corresponde al reconocimiento de ingresos con motivo de la presentación de servicios en el marco del contrato suscrito con fecha 21 de enero de 2016, cuyo objeto es la implementación del Sistema de remediación in situ en PK 110 SOTE de la estación El Salado (RAM) y según las características y términos de referencia constantes en el pliego y en la oferta, que forman parte integrante de este contrato, con un plazo de trescientos diez (310) días contados a partir de la suscripción del contrato, con un honorario de US\$ 215.500.

13. COSTO DE VENTAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Sueldos, salarios, bonificación y horas extras	124.841
Honorarios y servicios operacionales	54.351
Alimentación, movilización, hospedajes y parqueaderos	50.874
Análisis de laboratorios	30.172
Beneficios sociales	29.862
Suministros Materiales, Adecuaciones y Reparaciones	26.420
Alquiler equipos y vehículos	17.661
Aporte Patronal	17.196
Arrendamientos Inmuebles	12.845
Indemnizaciones	13.245
Servicios Básicos	3.041
Combustibles	2.988
Otros	1.575
Saldo al 31 de diciembre	385.071

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Sueldos, salarios, bonificación, horas extras e indemnizaciones	100.452
Depreciaciones y Amortización – <i>Nota 7</i>	27.480
Arrendamiento Inmuebles	2.737
Mantenimientos	4.811
Honorarios y servicios profesionales	13.917
Beneficios Sociales	13.032
Suministros y materiales de oficina	3.132
Aporte Patronal	10.939
Impuestos Municipales y Contribuciones	7.878
ISD cargado al gasto	6.816
Servicios básicos	3.426
Jubilación Patronal y Desahucio – <i>Nota 10</i>	8.967
Otros menores	9.848
Saldo al 31 de diciembre	213.435

15. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>En US\$ dólares</u>	<u>No Auditado</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Ingresos No Operaciones</i>		
Reversión de Intangibles (1)	(189.024)	(3.719)
Intereses Financieros – <i>Nota 2</i>	(6.514)	(14.733)
Bajas de Activos fijos y Depreciaciones – <i>Nota 7</i>	(5.395)	-
Saldo al 31 de diciembre	(200.933)	(18.452)
<i>Gastos No Operacionales</i>		
Baja de Activos Fijos – <i>Nota 7</i>	20.594	-
Retenciones Asumidas – <i>Nota 4 y Nota 9</i>	10.476	24.495
Servicios Bancarios	7.426	18.714
Otros Gastos	(4.051)	13.3445
Saldo al 31 de diciembre	42.546	56.554

(1) Corresponde a ajustes de montos de amortización acumuladas desde años anteriores de activos intangibles sin soporte documental. Monto considerando como ingreso gravado para fines de determinación del Impuesto a la Renta a pagar, ver *Nota 9*.

16. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), 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.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo de 2018.
