

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

### iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Hoerbiger del Ecuador S. A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### b) Efectivo en caja y bancos -

El efectivo en caja y bancos corresponde a caja, cuentas corrientes, todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal, los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

#### c) Activos financieros -

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en 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.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

**Deterioro de los activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**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 pagar.

### d) Pasivos financieros -

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.

**Préstamos** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**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.

**Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### e) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El valor correspondiente a la provisión por deterioro del inventario se aplica de acuerdo al cálculo de días de permanencia de inventario.

Durante el presente ejercicio no se registra provisión por obsolescencia de inventario para los productos con movimientos menores a 12 meses, y para los que han superado esas fechas se aplica el ajuste de acuerdo al porcentaje establecido.

Tecnología de compresión (KT)	
Compañías de servicio	
Días de inventario en meses	Ajuste del valor en % para el valor del stock
0.0 - 12	0%
12.1 - 24	20%
24.1 - 36	40%
36.1 - 48	60%
48.1 - 60	80%
> 60.1	100%

### f) Maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas -

#### i. Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas- se miden inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

#### ii. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### iii. Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de la maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas 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.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

	<b>Años</b>
Maquinaria y equipo	10
Repuestos y herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

### iv. Retiro o venta de maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas 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.

### g) Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como maquinaria y equipos, vehículos, mobiliario y herramientas no pueda ser recuperado.

### h) 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### i) Beneficios a empleados -

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

#### i. Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

**ii. 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.

**iii. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

**j) Impuesto a la Renta -**

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

**i) Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**ii) Impuesto Diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

### k) Reconocimiento de ingresos -

#### Ingresos por venta de bienes:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el pago y cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### Ingresos por venta de servicios:

Los ingresos procedentes de la instalación y mantenimiento de equipos se reconocen en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

### l) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

## 3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- a) **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
-

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en el país en el que se pagarán los beneficios.

- c) Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2 - f).

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	300	300
Bancos locales (1)	<u>409,022</u>	<u>476,549</u>
	<u>409,322</u>	<u>476,849</u>

- (1) Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Deudores Comerciales (1)	1,767,082	45,194
Anticipo a proveedores	14,740	55,257
Garantías	6,429	5,509
Otros	<u>604</u>	<u>314</u>
	1,788,855	106,274
Estimación para cuentas incobrables	<u>(1,824)</u>	<u>(14,848)</u>
	<u>1,787,031</u>	<u>91,426</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento más de 30 días, las mismas que no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la antigüedad del saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de provisiones es como sigue:

	2017			2016		
	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto	Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor neto
Corriente	369,412	-	369,412	24,009	-	24,009
De 1 a 30 días	1,356,448	459	1,355,989	15,996	160	15,836
De 31 a 60 días	19,049	-	19,049	-	-	-
De 61 a 90 días	22,173	-	22,173	-	-	-
Más de 120 días	-	-	-	5,189	52	5,137
	<u>1,767,082</u>	<u>459</u>	<u>1,766,623</u>	<u>45,194</u>	<u>212</u>	<u>44,982</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables deudores comerciales fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al inicio	14,848	300
Provisión cargado al gasto	459	13,279
Bajas	<u>(13,483)</u>	<u>(1,797)</u>
Saldo al final del año	<u>1,824</u>	<u>14,848</u>

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### 7. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

#### a) **Saldos y transacciones con entidades relacionadas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Petroamazonas EP	Comercial	Ecuador	Servicios	90	513,424	917,122
Hoerbiger de Colombia Ltda	Comercial	Colombia	Servicios	30	3,755	-
					<u>517,179</u>	<u>917,122</u>

(1) Representan cuentas por cobrar por el proyecto de mantenimiento en el bloque 12 del campo Yuturi denominado: "Compresión de Gas en Edén – Yuturi" (Ver nota 20).

#### b) **Saldos y transacciones con entidades relacionadas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales y préstamos por cobrar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

##### Cuentas por cobrar comerciales:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hoerbiger Services Latin America INC	Comercial	Estados Unidos	Bienes	60	121,371	190,445
HGR Turbotech Servicios De Engenharia	Comercial	Brasil	Servicios	60	-	75,979
Hoerbiger Deutschland Holding GmbH	Comercial	Alemania	Servicios	60	26,190	49,962
Hoerbiger Holding AG	Comercial	Suiza	Servicios	60	23,075	14,810
Petroamazonas EP	Otros	Ecuador	Servicios	60	-	2,492
					<u>170,636</u>	<u>333,688</u>

##### Préstamos:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Interhoerbiger Finanza AG (1)	Financiero	Suiza	Servicios	Hasta el 2019	880,000	-

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(1) La compañía ha recibido dos créditos del exterior de la compañía Interhoerbiger Finanz AG, el 6 de junio de 2017 por el valor de US\$400,000 a 660 días plazo a una tasa de interés Libor a 3 meses margen 0.355 registrado en el BCE bajo el N° 178731 y el segundo recibido el 28 de septiembre de 2017 por el valor de US\$600,000 a 360 días plazo a una tasa de interés Libor a 3 meses margen 0.355 registrado en el BCE bajo el N° 171108. Al 31 de diciembre, se han reportado pago de capital por \$120,000 e interés.

### c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones y compensaciones personal clave, se forman como siguen:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Sueldos y beneficios a corto plazo	160,326	111,780
Beneficios a largo plazo	<u>7,476</u>	<u>4,596</u>
	<u>167,802</u>	<u>116,376</u>

## 8. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Inventario disponible para la venta	110,059	160,753
Inventario de proyectos en proceso	100,074	145,602
Importaciones en tránsito	<u>-</u>	<u>26,137</u>
	210,133	332,492
Estimación para obsolescencia	<u>(71,413)</u>	<u>(94,538)</u>
	<u>138,720</u>	<u>237,954</u>

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

El movimiento de la cuenta de estimación para obsolescencia durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al inicio	94,538	114,550
Provisión cargada al gasto	20,530	-
Reversiones	<u>(43,655)</u>	<u>(20,012)</u>
Saldo al final del año	<u>71,413</u>	<u>94,538</u>

### 9. Impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activo:		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	300,033	133,414
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>133,159</u>	<u>102,451</u>
	<u>433,192</u>	<u>235,865</u>
Pasivo:		
IVA por pagar	-	7,585
Retenciones de IVA	12,085	4,118
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>24,563</u>	<u>-</u>
	<u>36,648</u>	<u>11,073</u>

### 10. Muebles, equipos y vehículos

Un resumen de muebles, equipos y vehículos es como sigue:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Vehículos	117,089	(77,081)	40,008	117,089	(57,603)	59,486
Maquinaria y equipos	113,149	(107,548)	5,871	113,419	(101,187)	12,232
Equipos de computación	90,674	(72,030)	18,644	70,880	(66,481)	4,399
Repuestos y herramientas	40,504	(24,721)	15,783	40,504	(21,027)	19,477
Muebles y enseres	35,172	(27,921)	7,251	35,172	(24,623)	10,549
Equipo de oficina	4,316	(4,316)	-	4,316	(4,316)	-
	<u>401,174</u>	<u>(313,617)</u>	<u>87,557</u>	<u>381,380</u>	<u>(275,237)</u>	<u>106,143</u>

**Hoerbiger del Ecuador S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Repuestos y herramientas</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de oficina</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	113,419	69,186	140,258	40,504	35,172	4,316	402,855
Adiciones	-	2,474	-	-	-	-	2,474
Ventas	-	-	(23,169)	-	-	-	(23,169)
Bajas	-	(780)	-	-	-	-	(780)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	113,419	70,880	117,089	40,504	35,172	4,316	381,380
Adiciones	-	19,794	-	-	-	-	19,794
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2017</b>	113,419	90,674	117,089	40,504	35,172	4,316	401,174
<b>Depreciación</b>							
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2015</b>	(93,610)	(63,206)	(55,387)	(22,248)	(20,929)	(3,912)	(259,292)
Adición	(7,577)	(4,055)	(21,155)	(3,298)	(3,694)	(115)	(39,894)
Ventas	-	-	23,169	-	-	-	23,169
Reclasificaciones	-	-	(4,230)	4,519	-	(289)	-
Bajas	-	780	-	-	-	-	780
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2016</b>	(101,187)	(66,481)	(57,603)	(21,027)	(24,623)	(4,316)	(275,237)
Adición	(6,361)	(5,549)	(19,478)	(3,694)	(3,298)	-	(38,380)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2017</b>	(107,548)	(72,030)	(77,081)	(24,721)	(27,921)	(4,316)	(313,617)
<b>Total</b>	<b>5,871</b>	<b>18,644</b>	<b>40,008</b>	<b>15,783</b>	<b>7,251</b>	<b>-</b>	<b>87,557</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se mantuvo un vehículo como garantía de la deuda que mantiene la Compañía bajo la modalidad de Leasing financiero con el Banco del Pichincha.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### 11. Conciliación tributaria del impuesto a la renta

#### a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	302,830	(141,402)
Más gastos no deducibles	<u>29,945</u>	<u>167,448</u>
Utilidad gravable	332,775	26,046
Impuesto a la renta causado (1)	73,210	5,731
Anticipo determinado (2)	<u>20,637</u>	<u>20,803</u>
	<u>73,210</u>	<u>5,731</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 22% sobre la utilidad gravada.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Con fecha 20 de noviembre de 2017 se promulgó el Decreto 210 en el cual se establece una exoneración al saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 del 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017, sean igual o mayor a un millón (US\$1,000,000).

Para el año 2017, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 20,637; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 73,210. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 73,210 equivalentes al impuesto a la renta causado.

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de la autoridad tributaria hasta el 2017, no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

El movimiento del activo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(102,451)	(77,744)
Retenciones en la fuente	(82,638)	(45,510)
Amortización pérdidas tributarias año anterior	(21,280)	-
Impuesto a la Renta del año	<u>73,210</u>	<u>20,803</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>(133,159)</u>	<u>(102,451)</u>

### Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. Obligaciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Instituciones financieras locales (1)	-	135,481
Instituciones financieras del exterior (véase nota 7 - b)	<u>880,000</u>	<u>-</u>
	<u>880,000</u>	<u>135,481</u>

- (1) El préstamo recibido por la compañía de Banco Pichincha el 5 de agosto de 2016 por 360 días plazo a una tasa de interés nominal de 9,76% por el valor de \$300,000 se terminó de cancelar el 31 de julio de 2017. A partir de esa fecha la compañía no registra operaciones de crédito con bancos locales.

## 13. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Proveedores (1)	840,379	320,393
Otras cuentas por pagar	<u>60,134</u>	<u>35,606</u>
	<u>900,513</u>	<u>355,999</u>

- (1) Los proveedores locales tienen vencimientos de hasta 60 días. Los proveedores del exterior tienen vencimientos de hasta 90 y 120 días.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### 14. Anticipo clientes

	31 de diciembre	
	2017	2016
Anticipo clientes	-	198,346
	<u>-</u>	<u>198,346</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de anticipo es de US\$198,346, recibido de CELEC EP por el contrato de mantenimiento del turbogenerador a realizarse en la unidad TG-5 perteneciente a la Central Dr. Enrique García.

### 15. Beneficios a empleados

#### Corto plazo

Un resumen de beneficios a empleados como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Comisiones	62,535	57,611
Otras provisiones de personal (1)	88,776	19,178
Seguro Social	<u>18,633</u>	<u>6,492</u>
	<u>169,944</u>	<u>83,281</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de US\$88,776 y US\$19,178 respectivamente, corresponde a décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, bonos de eficiencia, vacaciones y otras provisiones de personal que labora en la Compañía.

#### Largo plazo

Un resumen beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación Patronal	65,312	56,430
Desahucio	<u>37,292</u>	<u>27,576</u>
	<u>102,604</u>	<u>84,006</u>

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

### (a) Reserva para jubilación patronal -

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral es y su movimiento durante el año:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2016	56,430	53,869
Costo del servicio en el período actual	8,760	11,374
Costo financiero	4,149	3,385
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(845)	(7,096)
Ganancia actuarial reconocida	<u>(3,182)</u>	<u>(5,102)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>65,312</u>	<u>56,430</u>

### b) Desahucio -

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral es y su movimiento durante el año:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2016	27,576	32,504
Costo del servicio en el período actual	3,426	6,547
Costo financiero	2,018	2,012
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>4,272</u>	<u>(13,487)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>37,292</u>	<u>27,576</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 son las siguientes:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	11,42%	10,53%

El cálculo de los beneficios a los empleados largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Para el año 2017 la Compañía efectuó la provisión en función de la proyección calculada por el actuario en el año 2016.

## 16. Patrimonio

### a) **Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Capital Social de la Compañía es de 91,016 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El principal accionista de la Compañía con el 99.9% es la Compañía extranjera Hoerbiger America Holding, Inc.

### b) **Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 853 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### 17. Ingresos operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Venta de servicio	4,857,564	2,066,944
Venta de producto	<u>268,978</u>	<u>440,378</u>
	<u>5,126,542</u>	<u>2,507,322</u>

### 18. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Sueldos y horas extras	191,417	173,601
Aportes a la seguridad social	37,900	21,755
Beneficios sociales e indemnizaciones	28,822	27,618
Otros servicios	25,908	-
Depreciaciones	21,015	25,915
Arrendamientos operativos	16,822	23,266
Gastos de viaje	12,972	33,959
Mantenimiento y reparaciones	12,627	13,578
Impuestos, contribuciones y otros	6,753	16,200
Jubilación patronal y desahucio	6,590	5,112
Honorarios	2,391	67,491
Otros servicios	-	91,128
Otros gastos	<u>36,483</u>	<u>37,474</u>
	<u>399,700</u>	<u>537,097</u>

## Hoerbiger del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

### 19. Gastos de Administración

Un resumen de los gastos administrativos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Otros servicios	158,446	-
Sueldos y horas extras	158,008	41,787
Aportes a la seguridad social	27,454	16,578
Beneficios sociales e indemnizaciones	24,388	23,606
Arrendamientos	22,457	13,498
Honorarios profesionales	18,560	-
Comisiones y bonificaciones	14,012	104,388
Gastos de viajes	7,248	21,179
Jubilación patronal y desahucio	6,102	5,350
Provisión cuentas incobrables	459	13,280
Gastos asignados desde el exterior	-	36,538
Otros gastos	39,339	42,295
	<u>476,473</u>	<u>318,499</u>

### 20. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de los contratos vigentes que la Compañía mantiene son como sigue:

- **Contrato PETROAMAZONAS EP:** El 22 de septiembre de 2014, la Compañía suscribió el CONTRATO C0323-PAM-EP-2014 – SERVICIO DE MANTENIMIENTO DEL SISTEMA DE COMPRESIÓN DE GAS EN EDÉN – YUTURI, BLOQUE 12 DE PETROAMAZONAS EP por el monto de US\$2,569,538 Adicionalmente, **HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.** entregó una garantía de fiel cumplimiento de contrato por el monto de US\$128,477, emitida a la orden de PETROAMAZONAS EP. El plazo de duración de este contrato es de 37 meses a partir del 1 de noviembre de 2014 y la fecha de finalización fue el 30 de noviembre de 2017.
- **Contrato CELEC EP:** El 9 de septiembre de 2016, la Compañía suscribió el CONTRATO CELEGU-125-16 por "Mantenimiento Mayor del Turbogenerador a realizarse en la Unidad TG-5 perteneciente a la Central Dr. Enrique García. por el monto de US\$991,728 por el plazo de 28 días. Al cierre del ejercicio 2017 los trabajos han sido concluidos satisfactoriamente y las garantías entregadas por fiel cumplimiento de contrato por el monto de US\$244.357 emitida a la orden de CELEC EP y otra de buen uso de anticipo por el valor de US\$198,345 han sido cerradas.
- **Contrato ARCOLANDS CIA LTDA:** El 28 de junio de 2017, la Compañía suscribió el SUBCONTRATO N° 264902-A por la "Prestación del Servicio para la Construcción, Montaje, Arranque y puesta a punto de la Estación de Generación Cuyabeno por el monto de \$1'667,858 por el plazo de 120 días. Al cierre del ejercicio 2017 los trabajos realizados han sido concluidos en su totalidad.

## **Hoerbiger del Ecuador S. A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

---

### **21. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

### **22. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.