

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

**d) Juicios y estimaciones contables.**

Los estados financieros separados se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**c) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

**b) Bases de medición**

Los presentes estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

**a) Declaración de cumplimiento**

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros**

A partir de su constitución y al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha ejecutado varios contratos específicos relacionados con su objeto social, durante este tiempo Petgas Negocios con Terceros Ecuador S.A. ha establecido importantes alianzas y ha sido calificada como proveedor en importantes empresas como: Petroproducción, Operaciones Río Napo entre otras, con quienes ha desarrollado proyectos en el área de crudos pesados ingeniería básica e ingeniería de detalle. Desde enero del 2010 la compañía forma parte de la Asociación Servicios Integrados CVA (Petgas-Tuscany), permitiéndole participar en la licitación de obras civiles y servicios integrados con financiamiento para el desarrollo de los campos Cuilebra, Yulebra y Anaconda de Petroproducción en la región amazónica del Ecuador.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país o del exterior.

manejo de campos de petróleo y gas.

exploración, explotación, refinación y comercialización de hidrocarburos así como la operación y principal es el Desarrollo e Implementación de proyectos en el área de hidrocarburos, energía, del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de marzo del 2006, su actividad PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. ("La Compañía") fue constituida el 20 de febrero

**Nota 1 – Entidad que reporta**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Notas a los Estados Financieros Separados

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS S. A.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIFF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIFF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

**3.1 Efectivo y bancos**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

**3.2 Activos y pasivos financieros****3.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "cuentas por cobrar comerciales" y ii) "proveedores". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contratan los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de, "proveedores". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

**a) Cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cobizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

**b) Proveedores**

Los otros proveedores son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### 3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### c) Medición posterior -

**i. Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

**ii. Proveedores:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 3.2.3 Baja de activos y proveedores financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

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

### 3.3 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### 3.4 Propiedad, Maquinaria y Equipo

#### I. Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipos 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, las propiedades, maquinaria 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 mantenimiento se imputan a resultado en el periodo en que se producen.

#### III. Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil 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:

| Item              | Años Vida<br>Útil, estimados |
|-------------------|------------------------------|
| Equipos           | 10 años                      |
| Maquinaria        | 10 años                      |
| Muebles y Enseres | 10 años                      |

Cuando partes significativas de la Propiedad, maquinaria y equipo requieren ser reemplazados de tiempo en tiempo, la Compañía capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectiva.

#### IV. Retiro o Venta de Propiedades, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

### 3.5.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Maquinaria y Equipo)

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión de cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que este no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

Activos Financieros

### 3.5.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

#### 3.5 Deterioro de activos

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Notas a los Estados Financieros Separados

PETGAS NECOCIOS CON TERCEROS S. A.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

### 3.6 Proveedores

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos bienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el cdo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### 3.7 Impuestos

El impuesto a la renta del año incluyendo el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro, otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio.

#### I. Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributable) 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. Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de las propiedades, planta y equipo, valor razonable de otras inversiones en valores, valuación de los inventarios y beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

Los activos por impuestos diferidos se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades graves futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realizarán los beneficios relacionados con el impuesto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con las misma autoridad tributaria.

### 3.8 Beneficio a los empleados

#### 3.8.1 Participación de los 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.

### 3.9 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 3.10 Reconocimiento de ingresos y gastos

### 3.10.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en periodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

### 3.10.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

##### Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

##### Nota 5 – Efectivo y bancos

|              | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja         | -                     | 500                   |
| Bancos       | 515                   | 10,083                |
| <b>Total</b> | <b>515</b>            | <b>10,583</b>         |

Al 31 de diciembre del 2015, no hemos recibido repuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a una institución financiera.

##### Nota 6 – Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

|                                     | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar relacionadas (1) | 2,961,195             | 2,944,854             |
| Otras Cuentas por cobrar (2)        | 5,000                 | 75,503                |
| <b>Total</b>                        | <b>2,966,195</b>      | <b>3,020,357</b>      |

(1) Representan al valor que la compañía relacionada Servicios Integrados CYA adeuda a la compañía PETGAS, por préstamos que esta ha realizado en favor de su relacionada, no existen plazos de vencimiento e intereses sobre estas cuentas; estas cuentas se liquidarán una vez se liquide el Proyecto CYA y Petroamazonas liquide los valores pendientes a favor de esta compañía.

(2) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que se liquidarán en el corto plazo.

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar relacionados es como sigue:

|                                       | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Servicios Integrados CYA              | 2,801,345             | 2,743,692             |
| Amazonas mining company S.A.          | 148,955               | 148,955               |
| Provisiones Servicios Integrados CYA  | -                     | 25,156                |
| Roberto Villacreses                   | -                     | 27,000                |
| Constructora Villacreses Andrade S.A. | -                     | 51                    |
| Ellt Corporation                      | 10,895                | -                     |
| <b>Total</b>                          | <b>2,961,195</b>      | <b>2,944,854</b>      |

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

|                | Diciembre 31,<br>2015 |              |
|----------------|-----------------------|--------------|
| Saldo          |                       |              |
| Corriente      | 2,801,345             | Corriente    |
| Vencidos       | 159,850               | Vencidos     |
| <b>Total</b>   | <b>2,961,195</b>      | <b>Total</b> |
| Relacionadas   |                       |              |
| Otros deudores | 5,000                 | 5,000        |
|                | 2,806,345             | 2,966,195    |

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha establecido una provisión para cuentas de dudosa recuperación. Las Normas Internacionales de Contabilidad, requieren que se adopte una metodología apropiada a fin de establecer una razonable estimación de las cuentas de dudosa recuperación. Los efectos de esta desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, sobre la situación financiera de la Compañía y los resultados de operación no se han determinado en los estados financieros adjuntos.

|                      | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Costo</b>         | 134,754               | 134,754               |
| <b>Depreciación</b>  | (56,778)              | (43,303)              |
| <b>Total</b>         | <b>77,976</b>         | <b>91,451</b>         |
| <b>Clasificación</b> |                       |                       |
| Muebles y Enseres    | 3,311                 | 3,938                 |
| Equipo Pesado        | 73,008                | 85,554                |
| Equipo de Oficina    | 1,657                 | 1,959                 |
| <b>Total</b>         | <b>77,976</b>         | <b>91,451</b>         |

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipos es el siguiente:

#### Nota 7 – Propiedad, maquinaria y equipo

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Notas a los Estados Financieros Separados

PETGAS NECOCIOS CON TERCEROS S. A.

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos es como sigue:

| Depreciable                  | 31-12-13       | Adiciones       | 31-12-14      | Adiciones       | 31-12-15      |
|------------------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Muebles y Enseres            | 6,275          | -               | 6,275         | -               | 6,275         |
| Equipo Pesado                | 125,456        | -               | 125,456       | -               | 125,456       |
| Equipo de Oficina            | 3,023          | -               | 3,023         | -               | 3,023         |
| Menos Depreciación Acumulada | 134,754        | -               | 134,754       | -               | 134,754       |
| Muebles y Enseres            | (1,710)        | (627)           | (2,337)       | (627)           | (2,964)       |
| Equipo Pesado                | (27,356)       | (12,546)        | (39,902)      | (12,546)        | (52,448)      |
| Equipo de Oficina            | (616)          | (248)           | (1,064)       | (302)           | (1,366)       |
|                              | (29,882)       | (13,421)        | (43,303)      | (13,475)        | (56,778)      |
| <b>Total</b>                 | <b>104,872</b> | <b>(13,421)</b> | <b>91,451</b> | <b>(13,475)</b> | <b>77,976</b> |

#### Nota 8 – Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

|                                  | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores locales              | 36,375                | 62,951                |
| Otros por Pagar Relacionados (1) | 2,324,622             | 2,727,392             |
| Otros por Pagar                  | 455,477               | 114,809               |
|                                  | <u>2,816,474</u>      | <u>2,905,152</u>      |

(1) Corresponde a la obligación por préstamo entre compañías. No se ha establecido plazos de vencimiento e intereses para este tipo de préstamos, por tal motivo no existe tabla de amortización para la liquidación de estas cuentas.

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos:

|                 | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Vencidos:       |                       |                       |
| 180 - 365 días  | 2,211                 | 62,951                |
| Más de 366 días | 2,814,263             | 2,842,201             |
| <b>Total</b>    | <u>2,816,474</u>      | <u>2,905,152</u>      |

Un detalle de Otros por Pagar relacionados es como sigue:

|                                       | 2015             | 2014             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Diciembre 31,                         | Diciembre 31,    | Diciembre 31,    |
| Elite Corporation                     | 882,420          | 882,420          |
| Constructora Villacreses Andrade S.A. | 1,442,202        | 1,844,972        |
| <b>Total</b>                          | <b>2,324,622</b> | <b>2,727,392</b> |

#### Nota 9 – Obligaciones Acumuladas

|                                   | 2015          | 2014          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Diciembre 31,                     | Diciembre 31, | Diciembre 31, |
| Sueldos                           | -             | 8,510         |
| ISS por pagar                     | -             | 2,550         |
| Participación Unidad Trabajadores | 662           | 2,892         |
| Beneficios Sociales               | 24,638        | 37,265        |
| <b>Total</b>                      | <b>25,300</b> | <b>51,217</b> |

#### Nota 10 – Impuestos

##### Por recuperar:

|                              | 2015           | 2014           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Diciembre 31,                | Diciembre 31,  | Diciembre 31,  |
| Crédito Tributario           | 79,054         | 122,691        |
| Retenciones en la fuente (1) | 32,188         | 39,077         |
| <b>Total</b>                 | <b>111,242</b> | <b>161,768</b> |

Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado.

(1) Retenciones en la fuente contiene: retenciones realizadas por clientes.

##### Por pagar:

|                                | 2015          | 2014          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Diciembre 31,                  | Diciembre 31, | Diciembre 31, |
| Impuesto al Valor Agregado IVA | -             | 1,420         |
| Impuesto a la renta por pagar  | -             | 312           |
|                                | -             | 1,732         |

**Impuesto a las Ganancias****1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

|                                                            | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año | 15,655                | 16,252                |

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

|                                                           | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta</b> | <b>4,413</b>          | <b>16,388</b>         |
| Gastos no deducibles                                      | 26,632                | 10,532                |
| (-) Participación Trabajadores                            | 662                   | 2,892                 |
| <b>Utilidad gravable</b>                                  | <b>30,383</b>         | <b>24,028</b>         |
| Impuesto a la Renta Causado (1)                           | 6,684                 | 5,922                 |
| <b>Anticipo Calculado (2)</b>                             | <b>15,655</b>         | <b>16,252</b>         |
| (-) Pagos Anticipados                                     | 3,282                 | -                     |
| (-) Retenciones efectuadas ejercicio corriente            | 5,484                 | 12,373                |
| (-) Crédito tributario años anteriores                    | 39,077                | 42,956                |
| <b>Impuesto corriente (crédito tributario)</b>            | <b>(32,188)</b>       | <b>(39,077)</b>       |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución 22% y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2015, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$15,655; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$6,684.

Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$15,655 equivalente al anticipo calculado para el año 2015 del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2015 son susceptibles de revisión por parte de la autoridad fiscal.

### 3. Reformas tributarias

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2015 y 22% a partir del año 2014. Al 31 de diciembre del 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6,000,000, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

Nota 11 – Patrimonio de los Accionistas

|                           | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Capital social            | 401,839               | 401,839               |
| Reserva Legal             | 834                   | 767                   |
| Resultados acumulados (1) | (88,519)              | (76,548)              |
| Total                     | 314,154               | 326,058               |

(1) Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

|                         | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Resultados anteriores   | (76,615)              | (76,684)              |
| Resultado del ejercicio | (11,904)              | 136                   |
| Total                   | (88,519)              | (76,548)              |

**Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 401,839 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para compañías anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 12 – Ingresos

|                         | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestación de Servicios | 548,429               | 520,000               |
| Otros Ingresos          | 126                   | 31,157                |
| Total                   | 548,555               | 551,157               |

Los otros ingresos se origina por la provisión de servicios no facturados de acuerdo a planillas del periodo declarado.