

## **CONEXPET CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014 (Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 18 de mayo de 1988 en la ciudad de Quito.

El 8 de enero de 1992, mediante escritura pública se incrementó el capital a 20 millones de sucres. Mediante Acta de Junta General y Extraordinaria y Universal de Socios la Compañía, con fecha 30 de septiembre del 2009, se incrementa el capital en US\$ 194.200, dando como resultado un capital total de US\$ 195.000; en el acta antes mencionada se reemplaza el valor de las participaciones valoradas en sucres, por participaciones en dólares, por lo que cada una de ellas tiene un valor nominal de un dólar.

Su objeto social principal corresponde a: a) la importación, exportación, representación y comercialización de repuestos y accesorios para equipos de la industria petrolera, petroquímica, minera, textil, agrícola e industria; b) la importación y comercialización de productos químicos, material eléctrico, de la construcción y automotores, sus repuestos y accesorios y su mantenimiento.

Actualmente la Compañía presta servicios de transporte de carga pesada.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### **2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Conexpet Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

##### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **(Continuación)**

#### **2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulados y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.6. Propiedades y equipo**

##### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

##### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 periodo en que se producen.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades 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.

### **2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades 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.

### **2.7. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.9. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

### **2.10. Beneficios a Empleados**

#### **2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **(Continuación)**

#### **2.10.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.11. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual 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.

#### **2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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 período más cercano en el que se conocen.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015, incluye el efectivo en bancos locales por US\$ 156 mil.

## NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cuentas por cobrar clientes (1)	3,480	166
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 12)	1,842	36
Otras cuentas por cobrar	16	150
Total cuentas y documentos por cobrar	5,338	352
Provisión cuentas incobrables	(226)	(17)
<b>Total</b>	<b>5,112</b>	<b>335</b>

- 1) Corresponde principalmente a las cuentas pendientes de cobro desde el mes de abril del 2015, con el principal cliente Petroamazonas EP.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al inicio del año, neto	17	17
Castigos del año	-	-
Provisión cargada a gastos	209	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>226</b>	<b>17</b>

## NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>% anual de depreciación</b>
Terrenos	76	76	-
Maquinaria y equipo	325	292	10
Vehículos	4,327	4,402	20
<b>Subtotal</b>	<b>4,728</b>	<b>4,770</b>	
Menos - Depreciación acumulada	(2,561)	(1,957)	
Menos - Deterioro	(865)	-	
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b>1,302</b>	<b>2,813</b>	

**NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPO**  
(Continuación)

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo al inicio del año, neto	2,813	2,335
Adiciones / Retiros, neto	6	1,158
Depreciación del año	(652)	(680)
Deterioro del año	(865)	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>1,302</b>	<b>2,813</b>

**NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015, comprende las cuentas pendientes de pago a proveedores por compra de vehículos, repuestos, llantas entre otros.

**NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<b>PORCIÓN CORRIENTE</b>		<b>LARGO PLAZO</b>	
	<b>Diciembre</b>		<b>Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Banco Produbanco (1)	153	185	100	253
Banco del Austro (2)	256	232	111	367
<b>Total</b>	<b>409</b>	<b>417</b>	<b>211</b>	<b>620</b>

(1) Corresponde a dos préstamos con vencimientos hasta junio 2016 y diciembre 2017 respectivamente y generan una tasa del 8.95 % anual.

(2) Corresponde a cuatro préstamos con vencimientos hasta marzo 2017, junio 2017 y julio 2017, y generan una tasa del 9.76 % anual.

Los préstamos señalados se encuentran garantizados con prendas de vehículos.

## NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria (1)	400	67
Con el IESS	64	59
Por beneficios de ley a empleados	778	181
Impuesto a la renta por pagar (Ver <b>Nota 10</b> )	35	-
Participación trabajadores por pagar (Ver <b>Nota 10</b> )	<u>74</u>	<u>64</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,351</u></b>	<b><u>371</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, se incluye US\$ 235 mil, correspondientes a impuestos de IVA y retenciones en la fuente pendientes de pago de los meses de agosto, septiembre, octubre y noviembre. Estos impuestos fueron cancelados en los primeros meses del año 2016.

## NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

**NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA**  
**(Continuación)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	495	424
15% participación empleados	(74)	(64)
Utilidad antes de impuesto a la renta	421	360
Otras deducciones	-	(92)
Mas gastos no deducibles	1,238	33
<b>Base imponible</b>	<b>1,659</b>	<b>301</b>
Impuesto a la renta calculado	365	66
Anticipo de impuesto a la renta determinado	364	46
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>365</b>	<b>66</b>
Crédito tributario años anteriores	(107)	-
Retenciones en la fuente del año	(223)	(173)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Crédito Tributario)</b>	<b>35</b>	<b>(107)</b>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto a la renta causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

**NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre, está constituido por 360.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 12.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los principales saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
Triboilgas Cia. Ltda.	1,842	-
Almatranscomer Cia. Ltda.	-	36
	<u>1,842</u>	<u>36</u>
<b>Cuentas por pagar relacionadas</b>		
Socios	30	-
Triboilgas Cia. Ltda.	-	119
	<u>30</u>	<u>119</u>



### **NOTA 13.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

### **NOTA 14.- REFORMAS TRIBUTARIAS**

- Mediante circular NAC-DGECCGC15-00000012, publicada en el Registro Oficial 653 de 21 de diciembre de 2015, se enfatiza que la deducibilidad de los costos y gastos deben ser considerados en el ejercicio fiscal, no existe la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Mediante circular No. NAC-DGECCGC15-00000015, publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015, donde se informa respecto del IVA en el autoconsumo y transferencias gratuitas gravadas con IVA.
- Mediante resolución No. CPT-02-2015, expedida por el Comité de Política Tributaria, publicada en el segundo suplemento del R.O. 660 del 31 de diciembre de 2015; se modifica el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, cuyo pago de ISD constituye crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta.
- Resolución NAC-DGERCG15-509 del 8 de Julio del 2015, donde se expiden las normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- Resolución NAC-DGERCG15-52 del 28 de enero del 2015, expide las normas que establecen los paraísos fiscales y regímenes fiscales de menor imposición.
- Registro Oficial No. 582 del 8 de septiembre del 2015, mediante el cual se exonera del pago del 100% del Anticipo al Impuesto a la Renta correspondiente al año fiscal 2015 a los sectores: Sector productor del café; empresas dedicadas exclusivamente a la exportación de café en grano, tostado y molido; y sector de transporte de carga pesada de la provincia del Carchi.
- Mediante Decreto Ejecutivo No. 649, Registro Oficial No. 483 del 20 de abril del 2015, se informa la exoneración del pago del 100% del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector productor y extractor de palma.

## **NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

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

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

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

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

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

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

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 1.064 mil

Índice de liquidez: 122 %

Pasivos totales / patrimonio: 229 %

Deuda Financiera / activos totales: 9 %

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

#### **NOTA 16.- ASUNTO DE ÉNFASIS**

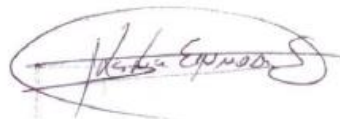
Durante el año 2015, la Compañía se acogió al beneficio por la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, y procedió a cancelar sus obligaciones al Servicio de Rentas Internas un monto de US\$ 120 mil.

#### **NOTA 17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

#### **NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 13 de abril de 2016, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Roberto Espinosa", is written over a faint, circular stamp or watermark.