

## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

QC Terminales Ecuador S.A. QCTE (en adelante la "Compañía") se constituyó el 28 de mayo de 1971. El 17 de febrero del 2014, la Junta General de Accionistas resolvió cambiar la denominación de Vopak Ecuador S.A. a QC Terminales Ecuador S.A. QCTE y modificar los estatutos en lo relativo a la denominación de la Compañía. A partir del 2013, la Compañía se convirtió en subsidiaria de QC Terminales S.A.C., una compañía constituida bajo las leyes de Perú y que mantiene una participación del 50% del capital social.

Las operaciones de la Compañía consisten en la prestación de servicios de recepción, almacenamiento y despacho de productos líquidos y sólidos al granel.

Adicionalmente, como parte de su actividad la Compañía está autorizada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador - SENAË para ejercer funciones de Depósito Temporal para mercancías importadas por terceros.

#### **Déficit en capital de trabajo**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$7,133,000 (2015: US\$879,000). Este déficit se produce por el financiamiento recibido para la compra de 2 bienes inmuebles por aproximadamente US\$5.5 millones. Al cierre del 2016 la Compañía generó flujos de operación positivos y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros ha cumplido con sus obligaciones con terceros. La Administración estima que la generación de flujo de efectivo esperado durante el ejercicio 2017 será suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo de la Compañía.

#### **Situación económica del país:**

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, lo cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas para el país.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas.

## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo se resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y se dispuso que la fase de dismantelamiento se efectúe hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados han afectado las operaciones de la Compañía ya que en el año 2016 no se cumplieron las metas presupuestadas principalmente por una baja en los ingresos y una desaceleración de las importaciones en general que representan una baja en los niveles de recepción y almacenaje, ante lo cual la Administración adoptó las siguientes medidas:

- Captación de clientes nuevos, a través de una nueva línea de servicios de almacenaje de sólidos a granel;
- Estricto control de costos;
- Revisión y optimización de la eficiencia de los procesos;
- Incremento en la gestión de cobranzas, con seguimiento puntual a casos en los que la cartera; sobrepasa el objetivo de días de cobro; y
- Priorización en las inversiones de capital de la Compañía.

#### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de febrero de 2017 por parte del Gerente General de QC Terminales Ecuador S.A. QCTE y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el tratamiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, ya sea en su establecimiento o por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociación o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clarifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las excepciones a corto plazo para los adelantados por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 31.	1 de enero 2018
NIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente ya la NIC 19 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 11	Mejoras con respecto a la clasificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 16	Publicación de la norma "Amendamiento" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2018
FRSIC 22	Actualiza sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una co-interpretación de moneda o tocada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.2 Cambios en políticas contables**

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2015 como se detalla a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	909.805	44.628	954.434	1.750.927
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	98.419	24.047	122.466	(122.466)
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	1008.224	68.675	1076.899	1.628.461
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	101.681	46.774	148.455	1.680.821
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	13.607	3.804	17.411	(17.411)
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	115.288	50.578	165.866	1.663.410
				Utilidad neta y resultado integral
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2015				1682.540
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19				80.871
Utilidad reestructurada al 31 de diciembre del 2015				1763.411

(1) Incluido en el rubro de Gastos administrativos.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.68% y 4.23%, respectivamente.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### 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.

##### Medición inicial

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

##### Medición posterior

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las cuentas por cobrar a clientes y relacionadas dentro de esta categoría, estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios prestados.
- Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses devengados se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".
  - (ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.
  - (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por servicios de administrativos y de ayuda técnica, compra de activos fijos y repuestos y facturación de bonificaciones de un funcionario expatriado. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no ha requerido registrar provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimiento menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	60
Terminales e instalaciones	15 - 40
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputación	3
Vehículos	10



## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.7 Activos intangibles**

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Corresponden a los costos incurridos para la adquisición e implementación del sistema financiero contable SAP, el cual se amortiza en línea recta en un período de 7 años. Adicionalmente a partir del 2016 incluyen los derechos de concesión de playa y bahía de Varadero Maridueña que se amortizan a un plazo de 10 años.

#### **2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización (propiedades y equipos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

#### **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se



## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### Impuesto a la renta corriente

La provisión del Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2016 y 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

#### Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En el 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado impuesto a la renta diferido ya que considera que no existen diferencias temporales de acuerdo a su interpretación de las disposiciones tributarias.

## **2.10 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.11 Beneficios a los empleados

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

#### **Beneficios no corrientes (Jubilación Patronal y Desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.20% (2015: 4.68%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### 2.13 Resultados acumulados

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

##### Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor podrá ser utilizado en compensar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

#### 2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios de recepción, almacenaje, despacho y muellaje se llevan a resultados en base a su realización. Se reconocen cuando la Compañía ha prestado el servicio al cliente, el cliente los ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 la industria 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 que 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:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

##### Riesgo de mercado

###### (i) Riesgo de cambio

La Compañía obtiene sus ingresos y realiza sus pagos en la moneda de curso legal en Ecuador. La Compañía no realiza transacciones que considere materiales en monedas de otras denominaciones, por lo cual considera que el riesgo frente a fluctuaciones en los tipos de cambio es bajo.



## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (ii) Riesgo de precio

Para clientes con los cuales la Compañía mantiene contratos fijos para periodos entre 1 y 3 años la Compañía mantiene tarifas fijas y no prevé variaciones que afecten de forma desfavorable los precios que se cobran en la actualidad; en los casos de contratos mayores a 1 año, dichos contratos mantienen cláusulas de incrementos de precios anual según el índice de inflación publicado por el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos INEC.

En los casos de negociaciones a plazos menores a 1 año, cuyas tarifas se pactan por cada negociación puntual, la Compañía no prevé cambios que puedan afectar sus niveles de ingresos; para estos casos, el indicador de incremento anual utilizado es también en índice de inflación publicado por el INEC.

#### (iii) Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La Compañía no mantiene activos significativos que generen intereses, por tanto, los ingresos y flujos de efectivo operativo de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus obligaciones financieras que incluyen préstamos bancarios a corto y mediano plazo con tasas de interés variable. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo consideramos que el riesgo no es significativo tomando en cuenta la baja volatilidad de las tasas de interés del mercado.

La Compañía no mantiene una política formal para determinar cuánto de su exposición deberá mantenerse a tasa fija o variable, sin embargo, en caso de presentarse la necesidad de asumir préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejercerá su criterio para decidir si una tasa fija o variable será la más favorable para la Compañía, dadas las circunstancias del momento.

#### **Riesgo de crédito**

La Compañía firma contratos de almacenaje, recepción y despacho con sus clientes previo al inicio de las relaciones comerciales, la duración varía desde 1 mes hasta los 3 años plazo.

La Compañía considera que no mantiene riesgos significativos de crédito, los promedios de cobro mantenidos con clientes son en promedio de 30 días en el 2016 (25 días en 2015).

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los instrumentos financieros a largo plazo están pactados a tasas de mercado.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2016	2015
	L,000	L,000
Efectivo en caja		
Bancos (1)	261,943	489,547
	<u>261,943</u>	<u>489,547</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales y del exterior.

#### 7. INGRESOS POR SERVICIOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Clientes	Ingresos por servicios		Cuentas por cobrar	
	2016	2015	2016	2015
Intergas S.A.	584,400	582,844	51,552	52,460
Empresa Pública de Hidrocarburos EP Petrobras Ecuador	500,584	501,522	44,947	47,486
Indeco S.A.	243,730	443,245	39,800	15,556
Empresas de Gas S.A.	237,130	204,276	7,374	4,197
Laboratorios Internacionales S.A. LUSTRIDA	314,112	164,714	68,490	-
Unión y Andina S.A.	494,181	435,484	80,843	85,644
Petrolera Chabur S.A.	167,701	315,784	12,193	15,055
Intalour S.A.	133,704	90,002	3,032	-
Enxead S.A.	150,517	-	-	-
Peliquin Polimeros y Químicos C.A.	144,433	132,451	4,371	5,835
Adheplast	141,452	125,194	38,902	33,611
Lanitos S.A.	118,781	115,340	11,664	10,739
Plásticos Industrial S.A.	95,187	43,043	4,348	-
Primas Comercial del Ecuador S.A.	89,444	89,554	7,529	-
Braxtag Ecuador S.A.	48,749	418,209	-	17,493
La Fabril S.A.	39,444	190,125	1,334	-
Vertillantes del Pacifico PERPACIFIC	17,234	190,574	1,814	-
Laboratorios y Licores Cia. Ltda. LUSTRACA	13,245	148,823	-	12,044
Endigale Cia. Ltda.	-	113,867	-	10,581
Otros	181,080	426,340	54,093	25,828
	<u>3,823,955</u>	<u>4,084,985</u>	<u>322,317</u>	<u>408,583</u>
<b>Compañías relacionadas</b>				
Quim gas Ecuador S.A. (1)	734,451	738,113	64,181	190,171
QC Terminales Chile Ltda.	-	-	12,214	-
La Llave S.A.	-	-	-	1,100
	<u>734,451</u>	<u>738,113</u>	<u>76,395</u>	<u>191,271</u>
	<u>4,558,406</u>	<u>4,823,098</u>	<u>398,712</u>	<u>600,854</u>



**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2016		2015	
Por vencer	<u>334,419</u>	<u>60%</u>	<u>179,351</u>	<u>60%</u>
Vencidas				
Hasta 30 días	144,378	37%	93,922	31%
31 a 60 días	12,928	3%	25,279	8%
61 a 120 días	592	0%	-	0%
	<u>157,898</u>	<u>40%</u>	<u>119,192</u>	<u>40%</u>
	<u>392,317</u>	<u>100%</u>	<u>298,543</u>	<u>100%</u>

La Compañía estima que no es necesario mantener una provisión para cuentas incobrables al cierre del 2016 y 2015.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Riesgo de liquidez

La política de administración del riesgo de liquidez de la Compañía responde a las directrices corporativas emitidas por su matriz, las cuales contemplan los siguientes lineamientos: i) mantener fondos mínimos de efectivo en bancos; ii) mantener relaciones con bancos autorizados por su matriz.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo, maneja su requerimientos de capital de trabajo y de inversiones recurrentes en activos fijos con fondos provenientes del giro del negocio; para inversiones en activos fijos para expansiones, que no pueden ser financiadas con el efectivo proveniente del giro del negocio, ha recurrido a financiamiento externo con bancos.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>
<b>2016</b>			
Obligaciones financieras	5,626,880	854,410	90,584
Cuentas por pagar a proveedores	179,508	-	-
	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>
<b>2015</b>			
Obligaciones financieras	965,708	459,103	212,825
Cuentas por pagar a proveedores	71,602	-	-

#### 4.2 Gestión del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son, entre otros; el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Durante el ejercicio del 2016 y 2015 la estrategia de QC Terminales Ecuador S.A. es de financiación con fondos propios y de terceros para el giro del negocio e inversiones en activos fijos por montos menores y a través de financiamiento externo con bancos para expansiones en inmuebles y de la capacidad instalada.

**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El ratio de apalancamiento de cada ejercicio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	6,571,879	1,637,636
Cuentas por pagar a proveedores	179,501	71,602
Cuentas por pagar con compañías relacionadas	<u>1,488,696</u>	-
	8,240,076	1,709,238
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(261,943)</u>	<u>(489,547)</u>
Deuda neta	7,978,133	1,219,691
Total patrimonio	<u>6,304,930</u>	<u>6,766,922</u>
Capital total	14,283,063	7,986,613
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>55.86%</u></b>	<b><u>15.27%</u></b>

En el 2016 el ratio de apalancamiento se incrementó debido a la disminución del patrimonio, principalmente por el pago de dividendos a los accionistas y al incremento de las obligaciones financieras y de cuentas por pagar a compañías relacionadas.

**5- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	261,943		489,547	
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar a clientes	392,317		298,343	
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>76,395</u>		<u>191,280</u>	
<b>Total activos financieros</b>	<u>730,655</u>	-	<u>979,370</u>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	5,626,880	944,999	965,708	671,928
Cuentas por pagar a proveedores	179,508		71,602	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,488,696</u>		-	
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>7,295,084</u>	<u>944,999</u>	<u>1,037,310</u>	<u>671,928</u>



QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terranos	Edificios	Terminales e instalaciones	Máquinas y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Obras en curso	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</b>								
Costo	1,239,498	723,217	8,129,873	27,394	86,396	53,947	349,197	9,589,814
Depreciación acumulada	-	(48,046)	(1,127,833)	(12,499)	(66,593)	(42,481)	-	(1,417,452)
Valor en libros	1,239,498	675,171	7,002,040	14,895	19,803	11,466	349,197	8,172,367
<b>Movimientos 2015</b>								
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	1,119,411	1,119,411
Transferencias	-	139,625	1,444,520	2,812	4,364	-	(1,419,694)	-
Depreciación	-	(29,220)	(193,710)	(1,145)	(8,000)	(2,862)	-	(235,942)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1,239,498	785,576	8,252,850	16,562	16,167	8,604	349,604	9,458,661
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>								
Costo	1,239,498	880,049	7,179,399	26,176	81,147	53,947	349,004	9,529,220
Depreciación acumulada	-	(112,722)	(1,481,330)	(7,610)	(59,471)	(42,481)	-	(1,699,614)
Valor en libros	1,239,498	767,327	5,698,069	18,566	21,676	11,466	349,004	7,828,606
<b>Movimientos 2016</b>								
Adiciones (2)	-	-	-	-	-	-	6,071,539	6,071,539
Transferencias	-	40,840	578,729	-	11,250	50,925	(692,973)	-
Depreciación	-	(25,160)	(538,074)	(1,453)	(3,751)	(3,144)	-	(571,582)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,239,498	782,907	5,738,724	17,113	18,925	8,322	6,416,566	13,192,055
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>								
Costo	1,239,498	929,889	7,049,111	26,176	102,397	103,972	6,421,811	14,749,294
Depreciación acumulada	-	(146,982)	(1,310,387)	(9,063)	(83,472)	(95,650)	-	(1,656,554)
Valor en libros	1,239,498	782,907	5,738,724	17,113	19,925	8,322	6,421,811	13,092,740

(1) Corresponde a las obras en curso para el proyecto de ampliación de sus tanques de almacenamiento de productos líquidos.

(2) Corresponde a las obras en curso para proyecto de ampliación de bodegas para productos de graneles secos.

Las propiedades y equipos en garantía de obligaciones bancarias se muestran en la Nota 10.

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	150,543	162,655
Adiciones	420,000 (2)	15,853 (1)
Amortización del año	<u>(31,605)</u>	<u>(27,965)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>538,938</u>	<u>150,543</u>

- (1) Corresponde a la adquisición del sistema financiero contable SAP, el cual es utilizado desde el mes de septiembre del 2015.
- (2) Corresponde a derechos de concesión otorgados por la Subsecretaría de Transporte Marítimo y Fluvial (SPTMF) del terreno ubicado en la ribera del Río Guayas, ubicación que permite el uso de Zona de Playa y Bahía del área ubicada en el frente de agua de dicho terreno.

10. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos y obligaciones financieras están conformados como sigue:

<u>Instituciones financieras</u>	Tasa <u>anual de interés</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco de la Producción Prohubanco (1)	7.82% - 10.20%	4,858,730	-	747,045	671,928
Banco Internacional	8%	227,228	-	-	-
Más intereses por pagar		23,063	-	5,702	-
Más porción corriente de obligaciones a largo plazo		<u>515,859</u>	<u>944,999</u>	<u>212,961</u>	<u>-</u>
		<u>5,626,880</u>	<u>944,999</u>	<u>965,708</u>	<u>671,928</u>

- (1) Préstamos que están garantizados por prenda industrial sobre equipos por US\$1,128,888 e hipoteca abierta sobre el bien inmueble propiedad de la Compañía por US\$5,324,660 (ver Nota 8).

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los vencimientos finales del préstamo a largo plazo son como sigue:

Años	2016	2015
2017	-	232,187
2018	537,857	226,809
2019	316,554	112,438
2020	60,388	100,404
	<u>944,999</u>	<u>671,928</u>

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Proveedores locales	<u>179,501</u>	<u>71,602</u>

Los plazos de pago de los proveedores no exceden los 30 días y corresponden a la compra de insumos para las operaciones de almacenaje, recepción y despacho de productos y mantenimiento de instalaciones.

12. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996. Los años 2012 a 2016 inclusive están abiertos a fiscalización.

Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

#### Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

#### Modificaciones al Impuesto a la Salida de Dólares (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$m. 5 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$m. 1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$m. 1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo del 2016 mediante decreto presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

**b) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar informe de precios de transferencia debido al monto de sus transacciones.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### c) Conciliación contable-tributaria

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta corriente de los años terminados al 31 de diciembre:

	2016	2015
Utilidad del año antes de participación de trabajadores de impuesto a la renta	1,890,553	2,560,543
Menos - Participación de trabajadores (15%)	(282,683)	(384,081)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,598,470	2,176,462
Más - Gastos no deducibles (i)	208,588	114,001
Base tributaria	1,807,058	2,290,463
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	400,930	503,902
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	(92,237)	(97,616)
Impuesto a la renta por pagar	308,693	406,286

- (1) Incluye principalmente: i) US\$21,707 (2015: US\$20,876) de provisiones varias; ii) US\$1,409 (2015: US\$2,761) de retenciones asumidas; iii) US\$60,813 (2015: US\$52,632) de beneficios privados a ejecutivos de la Compañía; iv) US\$68,714 contribución solidaria sobre utilidades.

#### Cálculo del anticipo mínimo de Impuesto a la renta

Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el cual ascendía aproximadamente US\$79,096 (2015: US\$72,708).

#### 13. OTROS IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente y del IVA	57,821	18,319
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar	31,232	23,484
Otros menores	2,091	11,194
	91,144	52,997



QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. BENEFICIOS SOCIALES

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldos al inicio	384,081	406,770	19,732	19,230	403,813	426,000
Incrementos	282,083	384,081	188,044	222,035	470,127	606,116
Pagos	(384,081)	(406,776)	(185,488)	(221,533)	(569,569)	(628,309)
Saldo al final	282,083	384,081	22,288	19,732	304,371	403,813

(1) Ver Nota 12.

(2) Corresponde a provisiones para cubrir décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva, entre otros.

15. OBLIGACIONES SOCIALES NO CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Jubilación patronal	253,824	237,290
Indemnización por desahucio	55,267	50,632
	<u>309,091</u>	<u>287,922</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio (1)	237,290	308,072	50,433	68,683	287,723	376,755
Costos de los servicios del período corriente	18,008	27,067	3,868	6,282	21,876	33,349
Costos por intereses	11,103	13,031	2,167	2,905	13,270	15,937
Pérdidas actuariales (2)	(8,822)	(107,072)	115	(30,939)	(8,707)	(138,011)
Beneficios pagados	(3,758)	(3,808)	(1,662)	-	(5,420)	(5,809)
Costo por servicios pasados	-	-	-	3,699	-	3,699
Saldo al final	<u>253,824</u>	<u>237,290</u>	<u>55,321</u>	<u>50,633</u>	<u>309,091</u>	<u>287,922</u>

(1) Saldos reestructurados. Ver Nota 2.2.

(2) En los años 2016 y 2015 se registraron en el rubro de otros resultados integrales.

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se detalla composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en el gasto:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costos de los servicios del período corriente	18.008	27.067	3.866	6.382	21.874	33.449
Costos por intereses	11.105	13.031	4.367	4.905	15.472	15.936
Servicio pasado por modificación al plan				3.645	-	3.645
Saldo al final	29.113	40.098	8.233	12.832	35.346	52.930

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2016	2015
Tasa de descuento	4.68%	4.2% (*)
Vida laboral promedio remanente	6.27	5.9
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	7.37%	8.15%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

(\*) Ver Nota 2.2.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15,082	3,284
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(14,170)	(3,085)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-6%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15,187	3,297
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(14,397)	(3,133)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-6%
<b>Espectativa de vida</b>		
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	7,282	1,586
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)	3%	3%
Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)	(7,352)	(1,601)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año)	-3%	-3%

#### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 5,510,000 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$0.04 cada una.

La composición por socio del capital pagado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Número de Acciones	Porcentaje
QC Terminales S.A.C.	2,755,000	50%
Sineteca Industrial S.A.	1,043,714	20%
Syrgus S.A.	641,861	12%
Haymarket & UK Capital Limited	343,066	6%
Jorge Attilio Cistano Baquerizo	41,453	1%
María Patricia Cistano Baquerizo	41,453	1%
Leonela María Maquilón Sinetec	41,453	1%
	<u>5,510,000</u>	<u>100%</u>



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Debido a la estructura del capital, QC Terminales Ecuador S.A. QCTE es considerada como compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, lo que le permite a la Compañía transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

#### 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

- a) Valores registrados en el rubro costos y gastos operacionales del estado de resultados: Reembolso de gastos por beneficios sociales de un funcionario facturados por Quimpac Colombia por US\$17,836 (en 2015 US\$17,936).
- b) Servicios administrativos y de ayuda técnica contratados a QC Terminales SAC por US\$119,000 (en el 2015: US\$119,000).
- c) Ingresos por servicios de almacenaje y reembolsos de gastos Quimpac Ecuador S.A. por US\$729,308 (2015: US\$751,353);
- d) Compra de un bien inmueble a Quimpac Ecuador S.A. por US\$3,920,000 , también se generaron costos y reembolsos de gastos derivados de la adquisición del bien inmueble por US\$140,224.
- e) Facturación de reembolsos de gastos por sueldo de funcionarios a QC Terminales Chile por US\$15,333 (en el 2015 US\$11,202).
- f) Servicios de asesoría legal contratados a Empresarios y Asesores S.A. EMPASE, compañía ecuatoriana vinculada a SENOICA Industrial S.A. por US\$1,400 (2015: US\$80).
- g) Compra de equipos y repuestos a La Llave S.A., (compañía ecuatoriana vinculada a SENOICA Industrial S.A.) por US\$1,107 (2015: US\$24,203).
- h) Compra de terreno a Compañía Inmobiliaria Barceguayas S.A. por US\$1,474,652 (2015 US\$0).
- i) Servicios de transporte contratados con Quimitransport por US\$1,800. (2015: USD\$0).

Durante el 2016 se declararon dividendos por US\$1,668,279 (2015: US\$1,762,927) los cuales fueron pagados durante el año 2016.

**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Quim pac Ecuador S.A.	64,181	190,171
QC Terminales Chile Ltda.	12,215	-
La Llave S.A.	-	1,109
	<u>76,395</u>	<u>191,280</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Compañía Inmobiliaria Barceguayas S.A.	1,474,652	-
Quim pac de Colombia S.A.	13,912	-
Em presarios y Asesores Em pase S.A.	132	-
	<u>1,488,696</u>	<u>-</u>

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

En la actualidad la alta gerencia comprende cuatro ejecutivos en diferentes áreas.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la alta gerencia se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios	294,672	280,384
Beneficios sociales (1)	241,560	183,176
	<u>536,232</u>	<u>463,560</u>

(1) Beneficios sociales incluye participación de los trabajadores en las utilidades, bonos por cumplimiento de objetivos y beneficios privados.

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

2016

	Costo por servicios	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Servicios de terceros	266,187	113,049	-	379,236
Sueldos y beneficios sociales	355,933	245,378	139,483	740,794
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 14)	244,836	29,115	8,132	282,083
Depreciación (Nota 8)	363,230	11,137	-	374,367
Mantenimiento	79,536	30,634	-	110,170
Limpieza de tanques	19,479	-	-	19,479
Seguros	164,395	2,960	-	167,355
Gastos de viaje	-	11,734	-	11,734
Comunicaciones	-	19,802	-	19,802
Impuestos prediales y otros (1)	41,291	116,769	-	158,060
Agua y luz	32,381	-	-	32,381
Jubilación patronal y desahucio	-	35,348	-	35,348
Amortización (Nota 9)	-	31,503	-	31,503
Consumibles	5,136	-	-	5,136
Otros menores	84,997	46,996	-	131,993
	<u>1,657,401</u>	<u>694,347</u>	<u>147,615</u>	<u>2,499,363</u>

2015

	Costo por servicios	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Servicios de terceros	269,206	83,709	-	352,915
Sueldos y beneficios sociales	335,492	234,413	139,319	709,224
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 14)	333,239	39,666	11,176	384,081
Depreciación (Nota 8)	532,943	7,138	-	540,081
Mantenimiento	103,181	39,740	-	142,921
Limpieza de tanques	34,388	-	-	34,388
Seguros	181,614	2,818	-	184,432
Gastos de viaje	-	17,772	-	17,772
Comunicaciones	-	19,683	-	19,683
Impuestos prediales y otros (1)	39,458	35,831	-	75,289
Agua y luz	49,744	6,703	-	56,447
Jubilación patronal y desahucio	-	52,930	-	52,930
Amortización (Nota 9)	-	27,965	-	27,965
Consumibles	7,511	-	-	7,511
Otros menores	39,382	33,888	-	73,270
	<u>1,766,127</u>	<u>585,254</u>	<u>150,495</u>	<u>2,501,876</u>

- (1) Corresponde principalmente a: i) contribución solidaria sobre las utilidades US\$68,714 (2015: US\$0); ii) impuesto a la salida de divisas US\$3,364 (2015: US\$12,100) y ii) otros impuestos por US\$85,982 (2015: US\$62,999).



## **QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **19. GARANTÍAS**

Durante el periodo 2016, se otorgaron garantías bancarias a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador por obligaciones tributarias aduaneras relacionadas con las operaciones de almacenamiento temporal por US\$150,000 (2015: US\$300,000), las mismas que vencen en febrero de 2017.

La Compañía ha otorgado garantías bancarias de fiel cumplimiento del contrato que mantiene con la Empresa Pública de Hidrocarburos EP Petroecuador, por un monto de US\$53,038; garantía que vence en marzo del 2017; así como un garantía de fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental a favor del M.I. Municipio de Guayaquil, por el valor de US\$17,610 con vencimiento en diciembre del 2017.

Las garantías por obligaciones financieras se muestran en la Nota 10.

#### **20. CONTRATOS SUSCRITOS**

##### **Contrato de servicios administrativos y reembolsos de costos y gastos suscrito con QC Terminales SAC-**

Mediante contrato suscrito el 1 de junio del 2014, la compañía relacionada QC Terminales SAC se obliga a proporcionar a QC Terminales Ecuador S.A. QCTE, servicios administrativos tales como: consejo de administración, asesoría financiera, consejo sobre personal, comercio y desarrollo de nuevos negocios, tecnología de información, etc. Como compensación QC Terminales Ecuador S.A. QCTE acepta cancelar dichos servicios trimestralmente por monto anual de US\$119,000. Adicionalmente, QC Terminales Ecuador S.A. QCTE se compromete a reembolsar los pagos que por su cuenta haya realizado QC Terminales SAC. La duración de este contrato es de 1 año a partir de la fecha de suscripción del mismo. Durante el año 2016 se registraron US\$119,000 con cargo a resultados del año (2015: US\$119,000), incluidos en el rubro Costos y gastos operacionales.

#### **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.