

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Objeto social y operaciones:** 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. Las operaciones de la Compañía son efectuadas en la ciudad de Guayaquil, y 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 Aduanas del Ecuador - SENA E para ejercer funciones de Depósito Temporal para mercancías importadas por terceros.

La Compañía es una 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.

**Situación económica del país:** A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

Ante esta situación, la Administración de la Compañía adoptó las siguientes medidas:

- Captación de clientes nuevos, a través de una nueva línea de servicios de recepción y almacenaje de sólidos al granel;
- Control de costos;
- Foco 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.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados han mejorado los resultados de la Compañía versus el año 2017, y sus perspectivas de crecimiento a través de varios proyectos.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Aprobación de estados financieros:** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de febrero del 2019 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.

**Capital de trabajo:** Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene un exceso de pasivos sobre activos corrientes por US\$1,858,596 (2017: US\$1,735,510), producto fundamentalmente de cuentas por pagar a proveedores por obras de activos fijos en curso. Al cierre del año 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y la Administración estima que se generara mayor flujo de efectivo durante el año 2019 lo cual sera suficiente para cubrir las obligaciones de la Compañía.

## **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 2018 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 QC Terminales Ecuador S.A. QCTE se han preparado 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. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 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.

### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables, sin embargo, no se dieron ajustes siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.18. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieren las transacciones o eventos pasados que generen utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 26	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertos condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán resumirse un "acervo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
FINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación realizada en conjunto con asesores externos, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que la Compañía mantiene un bajo número de contratos de arrendamiento cuyos valores mensuales no son significativos.

### 2.3 Reclasificaciones

Las reclasificaciones en los estados financieros del 2017 que afectan al total de activo y pasivo en el Estado de Situación financiera correspondía a cuentas por cobrar por servicios entregados dentro del período 2017 por US\$106,988 reconocida en la cuenta "Otros Pasivos corrientes" con efecto deudor lo cual ocasionaba una subvaluación en el pasivo.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Adicionalmente se reclasificó dentro del pasivo de "Otros Pasivos corrientes" a "Cuentas por pagar a proveedores" por US\$106,179 correspondientes a valores por pagar de servicios recibidos en el 2017 y a "Beneficios sociales" en US\$26,963 correspondiente a la provisión de vacaciones.

#### 2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no hay transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

#### 2.5 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.

#### 2.6 Activos financieros

##### 2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.18 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### 2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.6.2.1 Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La medición de acuerdo a la cual la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda se detalla a continuación:

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.
- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas" y las "Cuentas por cobrar a funcionarios y empleados", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.7)

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Son los montos que adeudan los clientes por el servicio de almacenaje en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no generan intereses y cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 42 días a terceros.

#### *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponde principalmente al servicio de almacenaje. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente de 80 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### *Otras cuentas por cobrar*

Son valores entregados a trabajadores y funcionarios. Se registran a su valor nominal menos los cobros recibidos. Los intereses implícitos de estos préstamos no han sido registrados pues el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Adicionalmente incluyen anticipos de participación laboral que se liquidan hasta abril de cada año.

## **2.7 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## **2.8 Pasivos financieros**

### **2.8.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Cuentas por pagar a proveedores", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", "Obligaciones financieras" y "Otros pasivos corrientes". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

*Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, obligaciones financieras y otros pasivos corrientes*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

Las obligaciones financieras se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, 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 en el rubro "Gastos financieros".

**2.9 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 aquellos 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.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 computación	3
Vehículos	10

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, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha activado costos de endeudamiento.

#### 2.10 Activos intangibles

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

Corresponden a los costos incurridos: i) para la adquisición e implementación del sistema financiero contable SAP, el cual se amortiza en línea recta en un periodo de 7 años; y, ii) derechos de concesión de playa y bahía, que tiene vida útil indefinida.

#### 2.11 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (Propiedades y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipos) y amortización (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).



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2018 y 2017 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.

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) 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.

Al 31 de diciembre del 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2017: 22%) sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo 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.

#### 2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, el importe se puede estimar de manera confiable. 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.

#### 2.14 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 costos por servicios, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- 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 (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.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 4.25% (2017: 4.20%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, 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 por pensiones 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.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, 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.

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.

#### **2.15 Reservas y Resultados acumulados**

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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.

##### Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

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.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 utilizada para incremento de capital o 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.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas y prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos, netos de devoluciones, rebajas y descuentos, en los casos que apliquen.

La Compañía reconoce el ingreso cuando ha prestado el servicio al cliente, el cliente los ha aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

##### *Prestación de servicios*

Los ingresos provenientes de servicios están relacionados con el manejo de graneles líquidos y secos y consisten principalmente en recepción, almacenaje en tanques y en bodegas graneleras, despacho de graneles, servicios portuarios, además de servicios de ensacado en el caso de graneles secos se llevan a resultados en base a su realización, y se reconocen cuando se ha prestado el servicio.

#### **2.17 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

#### **2.18 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

##### 2.18.1 NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b)



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo ajustes como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.6 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay efectos significativos por la aplicación de NIIF 9.

#### 2.18.1 NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de entrega servicios, los ingresos de la Compañía se registran al prestarse el servicio es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y preliminarmente no se han identificado obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la prestación del servicio, el precio de la transacción es



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener y cumplir con los contratos.

#### 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:

- Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles: 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.

#### 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.

##### (a) *Riesgo de mercado*

###### i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

ii) **Riesgo de precio**

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

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.

*(b) 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 45 días en el 2018 y 2017.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-
Citibank N.A.	AAA	AAA

#### (c) 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 sus requerimientos de capital de trabajo y de inversiones recurrentes en activos fijos con fondos provenientes del giro del negocio; para inversiones en activos fijos, que no puedan ser financiadas con el efectivo proveniente del giro del negocio, se recurre 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:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
<b>2018</b>			
Obligaciones financieras	2,193,618	4,696,425	6,248,729
Cuentas por pagar a proveedores	913,845	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	42,496	-	-
<b>2017</b>			
Obligaciones financieras	1,144,326	3,154,613	5,921,100
Cuentas por pagar a proveedores	412,363	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	132,365	-	-
Dividendos por pagar	1,187,453	-	-

## 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.

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el ejercicio del 2018 y 2017 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.

El ratio de apalancamiento de cada ejercicio fue el siguiente:

	2018	2017
Obligaciones financieras corto y largo plazo	10,728,984	8,016,008
Cuentas por pagar a proveedores	903,980	412,363
Cuentas por pagar compañías relacionadas	42,468	132,365
Dividendos por pagar	-	1,187,453
	<u>11,675,430</u>	<u>9,748,279</u>
Mínus: Efectivo y equivalentes de efectivo	(227,980)	(438,138)
Deuda neta	11,447,450	9,310,141
Total patrimonio	7,759,457	6,460,521
Capital total	<u>19,206,907</u>	<u>15,770,662</u>
Ratio de apalancamiento	<u>59.80%</u>	<u>59.03%</u>

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:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	227,980	-	438,138	-
Cuentas por cobrar a clientes	822,199	-	584,564	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	128,730	-	168,340	-
Total activos financieros	<u>1,178,909</u>	<u>-</u>	<u>1,191,042</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	1,533,066	9,195,018	903,000	7,413,008
Cuentas por pagar a proveedores	903,980	-	412,363	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	42,468	-	132,365	-
Total pasivos financieros	<u>2,480,412</u>	<u>9,195,018</u>	<u>1,041,548</u>	<u>7,413,008</u>



**QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(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 (obligaciones financieras) están pactados a tasas que se asemejan a las del mercado.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2018	2017
Efectivo en caja	2,000	1,000
Bancos (1)	225,580	437,138
	<u>227,580</u>	<u>438,138</u>

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

**7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Clientes	2018	2017
Tarecuador Cia. Ltda	219,934	294,480
Interquimac S.A.	70,728	71,454
Empresa Pública de Hidrocarburos EP Petroecuador	80,280	44,317
Lubrival S.A.	103,578	14,750
Unilever Andina S.A.	58,900	38,940
Brenntag Ecuador S.A.	-	17,994
Poligún Polímeros y Químicos C.A.	9,270	11,967
Adreplast S.A.	38,400	43,832
Pinturas Cóndor S.A.	3,302	10,039
Ecuatoriana de Granos S.A.	20,643	-
Lamitel S.A.	40,140	23,233
Lubricantes Internacionales S.A. LUBRISA	54,651	-
Magriplastec Ecuador S.A.	29,930	-
Jabonería Wilson S.A.	25,987	-
Corporación Azucarera Ecuatoriana	-	1,778
Naweco S.A.	16,243	-
Lubricantes Andinas Lubitan	-	655
Fertilizantes del Pacífico FERTIPACIFIC	-	113
Otros menores	36,000	38,360
	<u>872,190</u>	<u>584,664</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido que no tiene pérdidas crediticias esperada para su cartera de clientes:

2018

	Vigencia	Vencida			Total
		Hasta 30 días	Entre 31 a 60 días	Entre 61 y 120 días	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100%
Cuentas por cobrar comerciales	514,570	161,217	141,962	4450	-
	-	-	-	-	-

2017

	Vigencia	Vencida			Total
		Hasta 30 días	Entre 31 a 60 días	Entre 61 y 120 días	
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100%
Cuentas por cobrar comerciales	512,862	57,866	13,442	592	-
	-	-	-	-	-

La Compañía estima que, debido a las características de su negocio, no es necesario mantener una provisión para cuentas incobrables al cierre del 2018 y 2017.



QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Terminos	edificios	Terminos e instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Otros en curso	Total
<b>A1 1 de enero 2017</b>								
Costo	1,532,400	920,882	7,949,111	50,175	102,387	103,072	5,621,613	16,288,758
Depreciación acumulada	-	(162,426)	(1,809,433)	(26,292)	(73,232)	(51,228)	-	(2,131,616)
Valor en libros	1,532,400	758,456	6,139,678	14,878	29,155	51,843	5,621,613	14,157,139
<b>Movimientos 2017</b>								
Adiciones (1)	4,033,566	1,277,223	260,896	-	8,711	-	1,712,968	1,712,968
Transferencias	-	(83,510)	(320,426)	(1,462)	(7,962)	(15,410)	(5,716,284)	(457,670)
Disposición	5,565,994	1,681,267	6,160,116	13,416	30,816	38,433	1,624,215	15,412,257
Valor en libros	5,565,994	2,207,203	6,339,877	50,175	111,106	103,072	1,624,215	16,081,748
Depreciación acumulada	-	(225,836)	(2,179,861)	(26,790)	(82,292)	(66,830)	-	(2,583,450)
Valor en libros	5,565,994	1,981,267	6,160,116	13,416	30,816	36,433	1,624,215	15,412,257
<b>A1 31 de diciembre del 2017</b>								
Costo	-	2,056,375	871,547	7,726	4,580	-	3,743,728	3,743,728
Adiciones (1)	-	(87,416)	(412,865)	(1,670)	(8,153)	(12,889)	(3,040,224)	-
Depreciación	5,565,994	3,050,229	6,718,798	19,472	26,243	23,844	1,327,726	15,232,607
Valor en libros	5,565,994	4,263,589	9,311,524	57,901	115,988	103,072	2,327,726	21,745,485
Depreciación acumulada	-	(313,354)	(2,592,726)	(26,420)	(89,445)	(79,228)	-	(3,113,182)
Valor en libros	5,565,994	3,950,235	6,718,798	19,472	26,243	23,844	2,327,726	18,632,303

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a las obras en curso para proyectos de ampliación de bodegas para graneles secos. A la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentran en funcionamiento 3 bodegas y 2 en proceso que se tiene planificado que se activen a finales del 2019.

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 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**9. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición

	2018	2017
Implementación del programa SAP	113,343	113,343
Licencias	88,364	78,734
Concesión Playa y Bahía, Termino Maritima (1)	495,520	495,520
	697,227	687,597
Amortización acumulada	(121,565)	(95,995)
Total al 31 de diciembre	<u>575,662</u>	<u>591,602</u>

El movimiento de los activos intangibles se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	591,602	538,938
Adiciones	9,630	84,187
Amortización del año	(25,600)	(31,433)
Total al 31 de diciembre	<u>575,662</u>	<u>591,602</u>

(1) Corresponden 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, cuyos trámites fueron culminados en diciembre del 2017.

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos están conformados como sigue:

Institución	Tasa de interés %		Plazo (años)		2018	2017	
	2018	2017	2018	2017			
Protebanco (1)	6.25 - 8.95	6.25 - 7.1	1 - 7	1 - 7	10,867,420	7,078,994	
Intereses por pagar					81,564	37,104	
					<u>10,728,984</u>	<u>8,218,098</u>	
					Menos porción corriente	(1,333,966)	(903,000)
					No corriente (2)	<u>9,195,018</u>	<u>7,413,098</u>



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Préstamos que están garantizados por prenda industrial sobre equipos por US\$1,284,244 e hipoteca abierta sobre 3 bienes inmuebles de propiedad de la Compañía por US\$11,114,862 (ver Nota 8).

(2) Los vencimientos finales de los préstamos a largo plazo son como sigue:

Años	2018	2017
2019	-	855,379
2020	1,740,980	1,555,497
2021	1,872,071	1,450,201
2022	1,694,446	1,239,256
2023	1,843,369	1,330,106
2024	1,725,592	1,182,569
2025	317,060	1,182,569
	<u>9,195,018</u>	<u>7,413,098</u>

**11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición

	2018	2017
Proveedores locales	<u>903,980</u>	<u>412,363</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 2014 a 2018 inclusive están abiertos a fiscalización.

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Composición de los saldos por recuperar y por pagar

	2018	2017
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	6,278	-
	<u>6,278</u>	<u>-</u>
<b>Otros impuestos por pagar</b>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente y del IVA	-	39,429
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar	57,522	44,637
Otros menores	6,146	1,917
	<u>63,668</u>	<u>85,983</u>

c) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Jubilación patronal y desahucio (1)	Otros (2)	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	-
Movimiento del año	10,193	2,500	12,693
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>10,193</u>	<u>2,500</u>	<u>12,693</u>

- (1) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podrán ser deducibles únicamente al momento del pago del beneficio.
- (2) Se origina por concepto de gastos no deducibles por bonificaciones a ejecutivos de la Compañía.



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) 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:

	2018	2017
Utilidad del año antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,876,054	2,143,790
Menos - Participación de trabajadores (15%)	(296,408)	(321,568)
	<u>1,679,646</u>	<u>1,822,222</u>
Más - Costos no deducibles (1)	196,184	116,563
Menos - Deducciones y otros	(965,203) (2)	(29,599)
Base tributaria	<u>1,712,627</u>	<u>1,909,186</u>
Tasa impositiva	<u>25,19%</u>	<u>22,19%</u>
Impuesto a la renta causado	431,358	423,589
Retenciones en la fuente de clientes	(21,472)	(12,913)
Anticipo de impuesto a la renta	<u>(109,646)</u>	<u>(96,075)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>300,240</u></u>	<u><u>314,601</u></u>

- (1) Incluye principalmente: i) US\$10,000 (2017: US\$21,269) de provisiones varias; ii) US\$537 (2017: US\$311) de retenciones asumidas; iii) US\$92,663 (2017: US\$83,255) de beneficios privados a ejecutivos de la Compañía, iv) US\$41,952 por jubilación patronal (2017: US\$11,400).
- (2) Deducciones adicionales por incremento neto de empleados y beneficios de seguro médico privado para los empleados de la compañía.

Siguiendo las bases descritas en la Nota 2.12, durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25,19% sobre las utilidades gravables por US\$431,357 (2017: US\$423,589) puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el cual ascendía a US\$109,646 (2017: US\$96,075).

**e) 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 período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000

## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

solo presentar Anexo). Se incluye como partes 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.

#### f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.  
  
Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es acogerse a la deducción de Jubilación patronal y desahucio.

### 13. BENEFICIOS SOCIALES

#### a) Corrientes

Composición:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	321,568	282,083	55,841	22,288	377,209	304,371
Incrementos	296,408	321,568	217,798	208,330	514,204	530,898
Pagos	(321,568)	(282,083)	(202,303)	(175,977)	(523,871)	(458,061)
Saldo al final	296,408	321,568	71,334	55,641	367,542	377,209

(1) Ver Nota 12.

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

QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes

Composición:

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	325,226	253,824	69,594	65,267	394,820	300,001
Costos de los servicios del período corriente	26,731	20,731	6,629	4,761	33,360	25,492
Costos por intereses	13,221	10,661	2,821	2,321	16,042	12,982
Pérdidas actuariales (1)	(2,921)	48,372	(2,496)	7,245	(5,327)	47,617
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(33,308)	(362)	-	-	(33,308)	(362)
Saldo al final	336,949	325,226	76,538	69,594	407,587	394,820

(1) Registrado como Otros resultados integrales, por un valor neto de US\$38,635 (2017: US\$47,255).

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costos de los servicios del período corriente	26,731	20,731	6,629	4,761	33,360	25,492
Costos por intereses	13,221	10,661	2,821	2,321	16,042	12,982
	41,952	31,392	9,450	7,082	51,402	38,474

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.20%
Vida laboral promedio remanente	7.55	6.79
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.70%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	8.23%	4.02%
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.



## QC TERMINALES ECUADOR S.A. QCTE

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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%)	3%	(1,954)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9,520	2,101
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%	3%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8,739	2,109
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8,113)	(2,065)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-3%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(5,261)	1,078
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-2%	2%
Variación OBD (Rotación -5%)	5,464	(1,601)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	2%	-2%

## 14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 25,000,000 (25,000,000 en 2017) participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$0.04 cada una.

La composición por accionista del capital pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018			2017		
	US\$	Número de Acciones	Porcentaje	US\$	Número de Acciones	Porcentaje
QC Terminales S.A.C.	500,000	12,500,000	50%	500,000	12,500,000	50%
Igualeda Investments PTE LTD (1)	298,315	7,457,868	30%	-	-	0%
Senecca Industrial S.A. (1)	-	-	0%	298,315	7,457,868	30%
Suplus S.A.	116,853	2,921,329	12%	116,853	2,921,329	12%
Haymarket & UK Capital Limited	62,262	1,556,561	6%	62,262	1,556,561	6%
Jorge Alberto Cásiano Baquerizo	7,523	188,081	1%	7,523	188,081	1%
María Patricia Cásiano Baquerizo	7,523	188,081	1%	7,523	188,081	1%
Leonela María Maguillón Sánchez	7,523	188,081	1%	7,523	188,081	1%
	<u>1,000,000</u>	<u>25,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>1,000,000</u>	<u>25,000,000</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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) El 26 de diciembre de 2018, la compañía Senoicca Industrial S.A. cedió sus acciones en QC Terminales Ecuador S.A. a la compañía Igualada Investments Pte. Ltd.

Mediante resolución de Junta General de abril de 2017, los accionistas aprobaron el incremento de capital por US\$779,600, y la respectiva modificación del estatuto social de la Compañía. Dicha resolución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el Registro Mercantil en junio de 2017.

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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

**a) Transacciones:**

	Relación	2018	2017
<b>Ingresos por servicios</b>			
Quimpac Ecuador S.A. (1)	Compañía del Grupo	800,767	704,941
Quimtransport S.A.	Compañía del Grupo	189	433
<b>Reembolsos de gastos</b>			
QC Terminales Chile	Compañía del Grupo	13,244	14,536
Quimpac S.A. Perú	Compañía del Grupo	78,925	23,122
Quimpac Ecuador S.A.	Compañía del Grupo	7,019	1,167
		<u>900,144</u>	<u>743,769</u>
<b>Gastos y gastos</b>			
QC Terminales SAC	Accionista	119,000	119,000
Transervi S.A.	Compañía del Grupo	15,294	105,614
Quimtransport S.A.	Compañía del Grupo	62,175	77,574
Quimpac Ecuador S.A.	Compañía del Grupo	8,994	36,991
Empresarios y Asesores S.A. EMPASE	Compañía del Grupo	5,200	1,200
<b>Reembolsos de gastos</b>			
Quimpac Colombia	Compañía del Grupo	19,029	17,187
		<u>229,602</u>	<u>417,166</u>
<b>Dividendos declarados</b>			
QC Terminales S.A.C.	Accionista	-	596,770
Iguatada Investments PTE LTD.	Accionista	-	357,244
Surplus S.A.	Accionista	-	139,937
Haymarket & UK Capital Limited	Accionista	-	74,562
Jorge Alberto Cástano Baquerizo	Accionista	-	9,009
María Patricia Cástano Baquerizo	Accionista	-	9,009
Leonela María Magulón Sánchez	Accionista	-	9,009
		<u>- (2)</u>	<u>1,197,540</u>

(1) Corresponde a los servicios por almacenamiento de mercadería

(2) Durante el 2018 no se distribuyeron dividendos.



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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**b) Saldos:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Químpac Ecuador S.A.	106,743	136,224
QC Terminales Chile	7,389	8,878
Químpac S.A. Perú	12,599	21,132
Químtransport S.A.	-	316
	<u>126,730</u>	<u>186,540</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
Transend S.A.	2,802	82,402
Químtransport S.A.	24,307	22,882
Químpac Ecuador S.A.	134	13,675
Químpac de Colombia S.A.	14,272	13,406
Empresatos y Asesores Empeso S.A.	861	-
	<u>42,466</u>	<u>132,365</u>

**c) Remuneración 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>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios	347,292	308,124
Beneficios sociales (1)	222,017	212,356
	<u>569,309</u>	<u>520,480</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 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

2018

	Costo por servicios	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Servicios de terceros	872,242	284,008	-	1,156,248
Sueldos y beneficios	487,257	441,075	111,082	1,039,424
Depreciación (Nota 8)	512,670	10,822	-	523,492
Participación trabajadores (Nota 12)	250,300	32,934	13,174	296,408
Alquiler de equipos e instalaciones	99,193	-	-	99,193
Mantenimiento	180,598	11,038	-	191,636
Seguros	128,858	3,716	-	132,574
Impuestos prediales y otros	169,935	47,018	-	216,953
Consumibles	66,554	-	-	66,554
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	51,402	-	51,402
Agua y luz	33,962	-	-	33,962
Limpieza de instalaciones	17,359	-	-	17,359
Amortización (Nota 9)	-	25,860	-	25,860
Comunicaciones	-	22,978	-	22,978
Gastos de viaje	-	20,087	-	20,087
Otros menores	49,524	63,157	9,631	112,312
	<u>2,868,450</u>	<u>1,003,892</u>	<u>133,809</u>	<u>4,006,239</u>

2017

	Costo por servicios	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Servicios de terceros	889,948	153,731	-	1,043,679
Sueldos y beneficios sociales	496,527	228,858	117,916	843,301
Depreciación (Nota 8)	433,538	23,932	-	457,470
Participación trabajadores (Nota 13)	280,866	31,448	9,256	321,568
Alquiler de equipos e instalaciones	196,459	-	-	196,459
Mantenimiento	139,593	28,408	-	168,001
Seguros	125,103	3,147	-	128,250
Impuestos prediales y otros	49,218	67,829	-	117,047
Consumibles	78,039	-	-	78,039
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	-	38,474	-	38,474
Agua y luz	33,409	-	-	33,409
Limpieza de instalaciones	32,836	-	-	32,836
Amortización (Nota 9)	-	31,433	-	31,433
Comunicaciones	-	21,913	-	21,913
Gastos de viaje	17,738	-	-	17,738
Otros menores	17,803	40,033	-	57,836
	<u>2,791,331</u>	<u>689,204</u>	<u>127,172</u>	<u>3,587,707</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**17. GARANTÍAS**

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018 y 2017 garantías bancarias a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador por obligaciones tributarias aduaneras relacionadas con las operaciones de depósito temporal y de depósito aduanero por US\$150,000 y US\$300,000 respectivamente, las mismas que vencen en febrero de 2019 y que a la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentren renovadas.

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 2019; así como una garantía de fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental a favor del M.I. Municipio de Guayaquil, por el valor de US\$27,710 (2017: US\$27,710) con vencimiento en diciembre del 2019.

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

**18. 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. Durante el año 2018 y 2017 se registraron US\$119,000 con cargo a resultados del año, incluidos en el rubro Costos y gastos operacionales.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.