



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:  
TRIBOILGAS CIA. LTDA.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TRIBOILGAS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TRIBOILGAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

### Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de TRIBOILGAS CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



**Freire Hidalgo**  
auditores s.a.

**Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.  
Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634

  
Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

Dirección:  
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 6 de abril de 2017

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.501.516	1.544.021
Activos Financieros	5, 16	21.636.797	17.099.750
Servicios y otros pagos anticipados	6	360.525	342.205
Activos por impuestos corrientes		79.927	7.215
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>23.578.765</b>	<b>18.993.191</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y Equipo	7	4.356.299	6.668.246
Activos intangibles		7.475	14.375
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>4.363.774</b>	<b>6.682.621</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>27.942.538</b>	<b>25.675.812</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8, 16	3.247.397	4.146.626
Obligaciones con instituciones financieras	9	2.788.103	1.544.472
Provisiones	10	246.446	-
Otras obligaciones corrientes	11	4.193.249	4.336.453
Otros pasivos corrientes		165.336	448.041
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>10.640.531</b>	<b>10.475.593</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	2.783.548	-
Cuentas por pagar relacionadas		-	1.845.320
Provisión beneficios a empleados	12	1.224.174	971.695
Otros pasivos no corrientes		177.237	177.237
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>4.184.959</b>	<b>2.994.251</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>14.825.489</b>	<b>13.469.844</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b> (Véase estado adjunto)	14, 15	13.117.049	12.205.968
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>27.942.538</b>	<b>25.675.812</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	20.207.475	26.528.658
Costo de operación	18	<u>(15.931.361)</u>	<u>(21.123.537)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		4.276.114	5.405.120
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos administrativos	18	(2.133.158)	(3.496.948)
Gastos financieros		<u>(203.783)</u>	<u>(191.680)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		1.939.173	1.716.493
Otros ingresos, egresos (neto)		<u>(264.141,03)</u>	<u>(553.087)</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta</b>		<u><b>1.675.032</b></u>	<u><b>1.163.406,33</b></u>
Participación a trabajadores	13	(251.255)	(174.511)
Impuesto a la renta	13	<u>(337.339)</u>	<u>(938.606)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u><b>1.086.439</b></u>	<u><b>50.289</b></u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Cambios actuariales que no se reclasificarán posteriormente a resultados		<u>(114.276)</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>(114.276)</u>	<u>-</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<u><b>972.163</b></u>	<u><b>50.289</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS  
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Legal	Reservas Facultativa	de Capital	Ejercicios anteriores	Resultados Acumulados por aplicación de NIIF	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.800.000	606.833	492.459	61.549	6.456.975	788.152	-	12.205.968
Apropiación a reserva legal	-	2.514	-	-	(2.514)	-	-	-
Pago deudas tributarias años anteriores	-	-	(61.082)	-	-	-	-	(61.082)
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(114.276)	(114.276)
Utilidad neta	-	-	-	-	1.086.439	-	-	1.086.439
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>3.800.000</b>	<b>609.347</b>	<b>431.377</b>	<b>61.549</b>	<b>7.540.899</b>	<b>788.152</b>	<b>(114.276)</b>	<b>13.117.049</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	15.530.440	21.005.725
Pagado a proveedores y trabajadores	(17.951.269)	(18.733.661)
Intereses pagados	(203.783)	(191.680)
Participación a trabajadores	(174.511)	(313.974)
Impuesto a la renta	(233.443)	-
	<u>(3.032.565)</u>	<u>1.766.411</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Inversiones:</b>		
Propiedades y Equipo	956.348	(56.005)
Activo intangible	(12.884)	(20.700)
	<u>943.464</u>	<u>(76.705)</u>
<b>Efectivo de (en) Actividades de Financiamiento</b>		
Pago deudas tributarias	(61.082)	(1.562.742)
Financiamiento préstamos relacionadas	(1.845.320)	1.720.643
Obligaciones con instituciones financieras	4.027.179	(868.915)
Pago por beneficios a empleados	(74.182)	(113.130)
	<u>2.046.596</u>	<u>(824.144)</u>
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	(42.505)	865.562
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.544.021</u>	<u>678.459</u>
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>1.501.516</u>	<u>1.544.021</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

TRIBOILGAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	1.086.439	50.289
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones Propiedades y Equipo	1.355.600	1.454.700
Deterioro Propiedades y Equipo	-	1.397.611
Amortización activo intangible	19.784	6.325
Otras provisiones	246.446	-
Próvisión beneficios a empleados	212.385	220.202
Provisión incobrables	139.987	1.293.746
	<u>1.974.202</u>	<u>4.372.584</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos Financieros	(4.677.034)	(5.522.933)
Servicios y pagos anticipados	(18.320)	(238.899)
Activos por impuestos corrientes	(72.712)	211.314
Cuentas y documentos por pagar	(899.229)	433.213
Otras obligaciones corrientes	(143.204)	2.080.772
Otros pasivos corrientes	(282.705)	380.070
	<u>(6.093.205)</u>	<u>(2.656.462)</u>
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<b><u>(3.032.565)</u></b>	<b><u>1.766.411</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

## **TRIBOILGAS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

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

Triboilgas Cía. Ltda., fue constituida el 7 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año, bajo la razón social de Servicios Petroleros Triboilgas Cía. Ltda. Su objeto social principal es la prestación de servicios a las Compañías de exploración y producción petrolera.

El 6 de febrero de 2008, se cambió de denominación de Servicios Petroleros Triboilgas Cía. Ltda., a Triboilgas Cía. Ltda.

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Los estados financieros de TRIBOILGAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

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

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

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

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

### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales, inversiones de corto plazo y otras cuentas por cobrar.

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

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

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

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

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

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

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

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

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.7. Costos por préstamos**

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

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

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

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

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

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

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

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

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

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

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

### **2.11. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

### 2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

## NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

## NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluye el efectivo en caja y bancos locales por un total de US\$ 1.501.516 y US\$ 1.544.021, respectivamente.

## NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones a corto plazo (1)	2.052.558	2.066.000
Cuentas por cobrar clientes (2)	16.640.739	12.996.758
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 16)	2.082.995	2.036.194
Garantías otorgadas	1.377.476	1.421.852
Otras cuentas por cobrar (3)	1.077.990	41.628
	<hr/>	<hr/>
Total cuenta y documentos por cobrar	23.231.758	18.562.433
Provisión cuentas incobrables	(1.594.961)	(1.462.682)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b><u>21.636.797</u></b>	<b><u>17.099.750</u></b>

**NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS**  
**(Continuación)**

- (1) Corresponden a certificados de depósito con entidades financieras con vencimientos hasta julio del 2017 y se encuentran garantizando obligaciones bancarias (Ver Nota 9)
- (2) Corresponde fundamentalmente a cuentas por cobrar con Petroamazonas por servicios facturados pendientes de cobro.
- (3) Corresponde principalmente a cuenta por cobrar generada por venta de terrenos.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto	1.462.682	168.936
Provisión	139.987	1.293.746
Castigos	<u>(7.709)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>1.594.961</u></b>	<b><u>1.462.682</u></b>

**NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores nacionales	33.996	24.439
Anticipo a proveedores del exterior	232.912	231.945
Seguros pagados por anticipado	<u>93.616</u>	<u>85.821</u>
<b>Total</b>	<b><u>360.525</u></b>	<b><u>342.205</u></b>

## NOTA 7.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	1.209.061	1.914.241	-
Maquinaria y equipo	13.984.224	13.976.108	10
Vehículos	599.236	2.158.632	20
<b>Subtotal</b>	<b>15.792.521</b>	<b>18.048.980</b>	
Menos - Depreciación acumulada	(10.038.611)	(9.983.124)	
Menos - Deterioro	(1.397.611)	(1.397.611)	
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b>4.356.299</b>	<b>6.668.246</b>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto	6.668.246	9.464.552
Adiciones / retiros, neto	(956.347)	56.005
Depreciación	(1.355.600)	(1.454.700)
Deterioro	-	(1.397.611)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>4.356.299</b>	<b>6.668.246</b>

## NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente a cuentas pendientes de pago a proveedores locales de bienes y servicios. Incluye una obligación con compañía relacionada (Ver Nota 16).

## NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>Diciembre 2016</u>		<u>Diciembre 2015</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Sobregiro bancario	351.368	-	-	-
Banco Pichincha C.A.	-	-	86.408	-
Banco Produbanco	1.216.452	2.783.548	1.381.345	-
Banco Internacional S.A.	1.150.000	-	-	-
Banco Capital S.A.	-	-	3.903	-
Otros	70.283	-	72.816	-
<b>Total (1)</b>	<b>2.788.103</b>	<b>2.783.548</b>	<b>1.544.472</b>	<b>-</b>

## **NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)**

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a préstamos con vencimientos hasta el año 2019, con tasas entre el 9 % y el 9,02 % de interés anual. Estas obligaciones cuentan con garantías reales de hipotecas de inmuebles propios y de compañías relacionadas y certificados de depósitos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2015, correspondía a préstamos con vencimientos hasta el año 2016, con tasas entre el 9 % y el 9,76 % anuales. Estas obligaciones cuentan con garantías reales de hipotecas de inmuebles, prendas de maquinaria y vehículos y certificados de depósitos bancarios.

## **NOTA 10.- PROVISIONES**

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a provisiones de costos y gastos, cuyos documentos de soporte serán obtenidos posteriormente.

## **NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria (1)	1.911.909	1.073.725
Con el IESS	136.518	133.157
Por beneficios de ley a empleados (2)	1.409.921	2.237.971
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 13)	251.255	174.511
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 13)	-	233.443
Dividendos por pagar (3)	<u>483.646</u>	<u>483.646</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.193.249</u></b>	<b><u>4.336.453</u></b>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, se incluye US\$ 1.512.590, correspondientes a impuestos de IVA y retenciones en la fuente pendientes de pago desde abril hasta diciembre. Estos impuestos fueron cancelados en el mes de enero del año 2017.

(2) Corresponde principalmente a beneficios sociales, nóminas y liquidaciones de personal pendientes de pago de períodos anteriores.

(3) Corresponde a dividendos pendientes de pago de ejercicios anteriores.

## NOTA 12.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 2016		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	761.890	209.805	971.695
Provisión	150.135	62.250	212.385
(Ganancias) pérdidas actuariales	29.847	84.429	114.276
Pagos y reversos, netos	<u>(48.482)</u>	<u>(25.700)</u>	<u>(74.182)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>893.390</u></b>	<b><u>330.784</u></b>	<b><u>1.224.174</u></b>

  

	Diciembre 2015		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	684.006	180.617	864.623
Provisión	77.884	142.318	220.202
Pagos	<u>-</u>	<u>(113.130)</u>	<u>(113.130)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>761.890</u></b>	<b><u>209.805</u></b>	<b><u>971.695</u></b>

## NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

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

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

### NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	1.675.032	1.163.406
15% participación empleados	<u>(251.255)</u>	<u>(174.511)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.423.778	988.895
Menos ingresos exentos	(344.513)	-
Mas gastos no deducibles	<u>454.093</u>	<u>3.277.497</u>
<b>Base imponible</b>	1.533.357	4.266.392
Impuesto a la renta calculado	337.339	938.606
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>230.777</u>	<u>275.507</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u><b>337.339</b></u>	<u><b>938.606</b></u>
Retenciones en la fuente del año	(389.249)	(524.178)
Crédito tributario años anteriores	-	(159.194)
Crédito tributario ISD	<u>(28.016)</u>	<u>(21.792)</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario)</b>	<u><b>(79.927)</b></u>	<u><b>233.443</b></u>

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

### NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por 3.800.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

### NOTA 15.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

## NOTA 16.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
Conexpet Cia. Ltda.	53.428	-
Almatranscomer Cia. Ltda.	1.673.307	1.729.766
Conshorama Cia. Ltda.	356.210	305.765
Turconagro Cía. Ltda.	50	663
<b>Total (Ver Nota 5)</b>	<b>2.082.995</b>	<b>2.036.194</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas</b>		
Almatranscomer Cía. Ltda. (Ver Nota 8)	334.133	795.110
Conexpet Cia. Ltda.	-	1.841.791
Otros	-	3.529
<b>Total</b>	<b>334.133</b>	<b>1.845.320</b>

## NOTA 17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a ingresos por servicios de: reacondicionamiento de pozos petroleros, trasteos y pistoneo contratados con entidades del sector público.

## NOTA 18.- COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a costos y gastos operativos generados en el ejercicio. Incluyen US\$ 246.446 de provisiones por alimentación del personal, mantenimiento de equipos y otros. Los respectivos soportes de tales gastos serán obtenidos en el ejercicio contable 2017.

## NOTA 19.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

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

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

## **NOTA 20.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

Durante el año 2016, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resume a continuación:

- Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, mediante el cual se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; en donde se establecen las diferentes contribuciones solidarias, formas de cálculo y otros detalles de pago.
- Resolución No. CPT-RES-2016-04, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen las normas, condiciones y límites para la aplicación del beneficio de exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas y Aranceles Aduaneros, para la importación de bienes de capital no producidos en el Ecuador, destinados a procesos productivos o a la prestación de servicios que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Resolución No. CPT-RES-2016-05, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen los sectores económicos, límites y condiciones para la aplicación de la exoneración del pago del Impuesto a la Renta por la ejecución de nuevas inversiones productivas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Resolución NAC-DGERCGC16-00000366 del 25 de Agosto del 2016, mediante el cual se exonera del pago del 100% del valor del anticipo al impuesto a la renta del período fiscal 2016, al sector turismo de la provincia de Sucumbíos; al sector de transporte pesado de la provincia de El Oro, Esmeraldas, Loja, Sucumbíos, Zamora Chinchipe y Orellana.
- Registro Oficial No. 854 del 4 de Octubre del 2016, en donde se exonera el pago del 100% del valor del anticipo de Impuesto a la Renta del período 2016, a los sujetos que operen en el sector productor, extractor y exportador de aceite crudo de palma.
- Resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se expidió el Reglamento sobre Auditoría Externa, el cual menciona los nuevos montos para contratación de auditoría externa y la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría, entre otros.

## **NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

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

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

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

## **NOTA 21.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Debido a que las ventas de servicios corresponden a operaciones con entidades del estado, no existirían riesgos de crédito.

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

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros; sin embargo existen desfases originados por atrasos en los pagos de clientes.

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

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

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

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

Capital de trabajo: US\$ 12.938.234

Índice de liquidez: 2.17 veces

Pasivos totales / patrimonio: 1.13 veces

Deuda financiera / activos totales: 20%

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

## **NOTA 22.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

### **NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 6 de abril de 2017, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.