

**TRIBOILGAS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(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 2018 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 2018, 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. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

### **2.7. Propiedades y equipo**

#### **2.7.1 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 y su puesta en condiciones de funcionamiento.

#### **2.7.2 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.

#### **2.7.3 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.

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

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

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

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

### **2.8. Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

### **2.9. Costos por préstamos**

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

### **2.10. 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.

### **2.11. Impuesto a la Renta corriente y diferido**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

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.

El impuesto a la renta diferido se registra sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reflejados en estados financieros bajo NIIF.

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

### **2.12. Beneficios a Empleados**

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

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período.

#### **2.12.2 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.

### **2.13. 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 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación de los mismos.

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 periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Caja - Fondos relativos	3.380,00	500,00
Bancos	1.147.900,29	4.455.673,69
Inversiones (1)	1.514.233,33	8.011.592,03
<b>Total</b>	<b>2.685.513,62</b>	<b>12.467.765,72</b>

(1) Corresponden a certificados de depósito en entidades financieras locales cuyo plazo de vencimiento es hasta 90 días, generan una tasa de interés entre 4,5% y 5,6% anual.

#### NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Inversiones a corto plazo (1)	915.378,00	800.000,00
Cuentas por cobrar clientes (2)	2.653.697,40	785.737,13
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 19)	2.408.238,16	2.173.681,29
Garantías por recuperar	3.993.278,89	2.397.704,31
Otras cuentas por cobrar (3)	8.607.264,32	1.693.342,77
<b>Total cuenta y documentos por cobrar</b>	<b>18.778.054,77</b>	<b>7.860.466,50</b>
Provisión cuentas incobrables	(36.994,67)	(7.957,37)
<b>Total</b>	<b>18.741.060,10</b>	<b>7.852.509,13</b>

(1) Corresponden a certificados de depósito a plazo en entidades financieras locales con vencimientos hasta septiembre de 2019; uno de los depósitos se encuentra garantizando obligaciones bancarias (Ver Nota 9)

(2) Corresponde fundamentalmente a cuentas por cobrar con su principal cliente Petroamazonas por servicios facturados pendientes de cobro.

(3) Corresponde a provisión de ingresos pendientes de facturar del 2018 por US\$ 7.200.484, cuenta por cobrar generada por venta de terrenos por US\$ 1.015.288 y otras partidas menores.

## NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año, neto	7.957,37	1.594.960,73
Provisión	29.288,92	-
Reversos	-	(1.597.003,36)
Castigos	(251,62)	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>36.994,67</b>	<b>7.957,37</b>

## NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a repuestos, herramientas, materiales y equipos.

## NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, corresponde fundamentalmente a anticipos a proveedores locales y del exterior.

## NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a mejoras en maquinarias y equipos, que una vez concluido el proceso de repotenciación serán transferidos al activo fijo.

## NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017	% anual de depreciación
Terrenos	-	1.209.061,06	-
Maquinaria y equipo	17.599.044,31	14.600.766,10	10
Equipo de computación	47.439,28	2.124,99	33
Vehículos	818.808,26	633.349,04	20
Otros	793.989,64	10.000,00	10 y 20
<b>Subtotal</b>	<b>19.259.281,51</b>	<b>16.455.323,19</b>	
<b>Menos - Depreciación acumulada</b>	<b>(12.296.849,10)</b>	<b>(11.115.270,92)</b>	
<b>Menos - Deterioro</b>	<b>-</b>	<b>(1.397.810,75)</b>	
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b>6.962.433,41</b>	<b>3.942.441,52</b>	

**NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO**  
**(Continuación)**

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	3.942.441,52	4.356.298,72
Transferencias a propiedades de inversión	(1.209.061,06)	-
Reversión de provisión por deterioro	1.397.610,75	-
Adiciones / retiros, neto	4.179.372,91	724.684,41
Depreciación	<u>(1.347.930,71)</u>	<u>(1.138.541,61)</u>
Saldo al cierre	<u>6.962.433,41</u>	<u>3.942.441,52</u>

**NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al valor de terrenos utilizados para generar rentas.

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por adquisición de bienes y servicios.

**NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>		<u>Diciembre 2017</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Sobregiro bancario	79.141,63	-	-	-
Banco Produbanco (1)	2.310.922,82	2.097.279,90	1.108.713,35	1.212.322,70
Otros	<u>46.682,91</u>	<u>-</u>	<u>22.590,99</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.436.747,36</u>	<u>2.097.279,90</u>	<u>1.131.304,34</u>	<u>1.212.322,70</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamos con entidad financiera local con vencimientos hasta noviembre de 2021, generan una tasa de interés entre el 7 y 9,02% anual. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con certificados de depósitos e hipotecas de inmuebles propios y de compañías relacionadas.

### NOTA 13.- PROVISIONES

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

### NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	585.775,73	126.835,39
Con el IESS	197.618,08	159.183,09
Por beneficios de ley a empleados	1.075.607,98	502.137,64
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 16)	792.497,09	1.401.697,38
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	364.631,33	1.035.971,05
<b>Total</b>	<b><u>2.996.130,21</u></b>	<b><u>3.225.824,55</u></b>

### NOTA 16.- PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 2018</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	1.149.568,92	401.863,19	1.551.422,11
Provisión	265.784,04	108.791,04	374.575,08
(Ganancias) pérdidas actuariales	(251.460,00)	25.664,00	(225.796,00)
Pagos y reversos, netos	-	(25.159,01)	(25.159,01)
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>1.163.892,96</u></b>	<b><u>511.149,22</u></b>	<b><u>1.675.042,18</u></b>
	<u>Diciembre 2017</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	893.390,00	330.784,39	1.224.174,39
Provisión	219.738,96	87.338,04	307.077,00
(Ganancias) pérdidas actuariales	36.439,96	49.339,22	85.779,18
Pagos y reversos, netos	-	(65.608,46)	(65.608,46)
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>1.149.568,92</u></b>	<b><u>401.863,19</u></b>	<b><u>1.551.422,11</u></b>



## NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% 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.

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

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	5.283.313,91	9.344.649,17
15% participación empleados (Ver Nota 14)	(792.497,09)	(1.401.697,38)
Utilidad antes de impuesto a la renta	4.490.816,82	7.942.951,79
Menos ingresos exentos	(1.397.610,75)	(1.170.525,81)
Mas gastos no deducibles	798.497,28	638.984,40
Mas participación trabajadores proveniente ingresos exentos	209.641,61	175.578,87
Otras deducciones	(197.399,08)	-
<b>Base Imponible</b>	<b>3.903.945,90</b>	<b>7.586.989,25</b>
Impuesto a la renta calculado	975.986,48	1.669.137,64
Anticipo de impuesto a la renta determinado	308.469,00	184.957,50
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>975.986,48</b>	<b>1.669.137,64</b>
Retenciones en la fuente del año	(505.196,77)	(530.738,60)
Crédito tributario años anteriores	-	(55.325,91)
Crédito tributario ISD	(108.158,38)	(47.102,08)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 14)</b>	<b>384.631,33</b>	<b>1.035.971,05</b>

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

#### **NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA** **(Continuación)**

El activo por impuesto diferido por un monto de US\$ 93.643,77 corresponde a la provisión de jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2018, que será recuperable cuando se paguen, conforme a las disposiciones tributarias.

El resumen del gasto impuesto a la renta para el año 2018 es como sigue:

Impuesto causado	975.986,48
Activo por impuesto diferido	<u>(93.643,77)</u>
<b>Total</b>	<b><u>882.342,71</u></b>

#### **NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está constituido por 3.800.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

#### **NOTA 18.- 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 19.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
Conexpet Cia. Ltda.	-	11.058,00
Almatranscomer Cia. Ltda.	1.749.974,93	1.660.000,00
Conshorama Cia. Ltda.	553.323,75	502.623,29
Turconagro Cia. Ltda.	71.792,42	-
Socios	<u>33.145,06</u>	<u>-</u>
<b>Total (Ver Nota 5)</b>	<b>2.408.236,16</b>	<b>2.173.681,29</b>
 <b>Cuentas por pagar relacionadas</b>		
Conexpet Cia. Ltda.	<u>4.124.761,15</u>	<u>2.164,10</u>
<b>Total</b>	<b>4.124.761,15</b>	<b>2.164,10</b>

## NOTA 20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Dentro de este rubro se incluye una provisión de ingresos por servicios prestados pendientes de facturar del ejercicio 2018 por un monto de US\$ 7.200.484,33 y el reverso de la provisión del ejercicio anterior por US\$ 3.206.306,27

## NOTA 21.- COSTO DE OPERACIÓN Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre, el costo de operación y gastos administrativos se conforman:

	2018	2017
<b>Costo de operación:</b>		
Costo de personal	8.344.956,12	7.270.220,65
Costos generales	13.844.478,49	11.400.446,98
<b>Total</b>	<b>22.189.434,61</b>	<b>18.670.667,63</b>
<b>Gastos administrativos</b>		
Gastos de personal de administración	1.938.062,93	1.354.631,70
Gastos generales de administración	968.656,76	740.036,35
<b>Total</b>	<b>2.906.739,69</b>	<b>2.094.668,05</b>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró provisiones por US\$ 508.183,96 relacionadas con alimentación del personal, mantenimiento de equipos y otros. Los respectivos soportes de tales gastos serán obtenidos en el ejercicio contable 2019.

## NOTA 22.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$ 1.397.610,75 correspondiente a reverso de provisiones por deterioro de propiedades, planta y equipo.

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente US\$ 1.587.003,36 correspondiente a reversos de provisiones de cuentas por cobrar y US\$ 3.206.306,27 que corresponde a provisión de ingresos por servicios prestados pendientes de facturar.

## NOTA 23.- 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 período 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 período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

## **NOTA 24.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoría externa.
- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
  - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
  - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
  - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
  - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.
- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
- ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
- ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.
- ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
- ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.

## **NOTA 24.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

### **(Continuación)**

- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieran cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.
  - Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
  - Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.
- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoría externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

## **NOTA 25.- 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.

## **NOTA 25.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **(Continuación)**

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

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

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

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

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el 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\$ 16.891.048

Índice de liquidez: 1.75 veces

Pasivos totales / patrimonio: 71%

Deuda financiera / activos totales: 12%

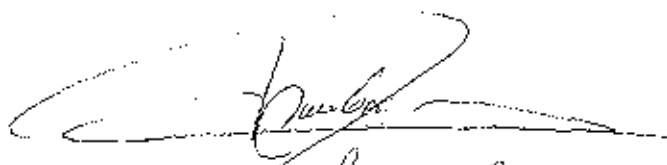
La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

#### **NOTA 26.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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 27.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 18 de marzo de 2019, 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.



Luis Gorán ©  
Ruc. 0601829328001  
Contador General