

TREVITSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

TREVITSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	3	3,443	2,711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4	<u>120,612</u>	<u>164,175</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>124,055</u>	<u>166,886</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	5	<u>369,241</u>	<u>367,737</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>493,296</u>	<u>534,623</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	31,589	40,834
Obligaciones bancarias	7	20,646	7,369
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	<u>15,488</u>	<u>15,178</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>67,723</u>	<u>63,381</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	9	7,156	64,998
Obligaciones por beneficios a los empleados		<u>687</u>	<u> </u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>7,843</u>	<u>64,998</u>
TOTAL PASIVOS		<u>75,566</u>	<u>128,379</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	800	800
Reservas	11	64,127	22,433
Resultados acumulados	12	<u>352,803</u>	<u>383,011</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>417,730</u>	<u>406,244</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>493,296</u>	<u>534,623</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		262,426	228,000
Gastos de administración	13	<u>(242,761)</u>	<u>(163,138)</u>
Utilidad en operación		<u>19,665</u>	<u>64,862</u>
Otros gastos		(407)	(12)
Gastos financieros		<u>(977)</u>	<u>(1,835)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>18,281</u>	<u>63,015</u>
Participación de trabajadores	14	<u>(2,742)</u>	<u>(9,452)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>15,539</u>	<u>53,563</u>
Impuesto a las ganancias	15	<u>(4,053)</u>	<u>(11,869)</u>
Utilidad del periodo		<u>11,486</u>	<u>41,694</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Por</u> <u>aplicación</u> <u>de la NIIF</u> <u>para las</u> <u>PYMES</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DE 2015	800	24	341,099	22,627	364,550
Cambios:					
Apropiación, nota 11		22,409		(22,409)	
Utilidad del periodo	—	—	—	<u>41,694</u>	<u>41,694</u>
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>800</u>	<u>22,433</u>	<u>341,099</u>	<u>41,912</u>	<u>406,244</u>
Cambios:					
Apropiación, nota 11		41,694		(41,694)	
Utilidad del periodo	—	—	—	<u>11,486</u>	<u>11,486</u>
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>800</u>	<u>64,127</u>	<u>341,099</u>	<u>11,704</u>	<u>417,730</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	286,514	77,080
Pagos a proveedores, empleados y otros	(228,814)	(124,920)
Gastos financieros	(977)	(1,835)
Impuesto a la ganancias pagado	(11,869)	(10,246)
Otros gastos	<u>(407)</u>	<u>(12)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>44,447</u>	<u>(59,933)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(19,913)</u>	<u>(18,278)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(19,913)</u>	<u>(18,278)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Préstamo con compañía relacionada		20,763
Nuevas obligación bancaria	28,000	
Pago de obligaciones bancarias	(14,723)	(16,349)
Cuentas por pagar partes relacionadas	<u>(37,079)</u>	<u>63,025</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(23,802)</u>	<u>67,439</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	732	(10,772)
Efectivo al inicio del periodo	<u>2,711</u>	<u>13,483</u>
Efectivo al final del periodo	<u>3,443</u>	<u>2,711</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>11,486</u>	<u>41,694</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 5	18,409	14,534
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4	1,326	1,535
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	687	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21,474	(152,990)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(9,245)	28,284
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>310</u>	<u>7,010</u>
Total ajustes	<u>32,961</u>	<u>(101,627)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>44,447</u>	<u>(59,933)</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

TREVITSA S.A., con RUC 0991418784001 fue constituida mediante escritura pública el 10 de octubre de 1997 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil según Resolución No.97-2-1-1-0004786 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1997 con un capital suscrito de S/5,000,000 (Suces), dividido en 5,000 acciones ordinarias, nominativas de S/1,000 (Suces) cada acción.

Posterior a reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$800 y US\$1,600 respectivamente.

Su objeto principal es el alquiler de bienes inmuebles y vehículos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

En mayo de 2016, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Administración de TREVITSA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan al contado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los edificios se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	32 años	Con valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Beneficios a los empleados de corto plazo - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo 2015.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por arriendo se reconocen en base al método del devengado y de acuerdo a las condiciones establecidas en los respectivos contratos de alquiler. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Gastos - Se registran al costo histórico. Los 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 en el que se conocen.

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	108,669	153,520
Créditos tributarios en impuesto a la renta (2)	12,835	11,940
Otras cuentas por cobrar	<u>1,969</u>	<u>250</u>
Total	123,473	165,710
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(2,861)</u>	<u>(1,535)</u>
Neto	<u>120,612</u>	<u>164,175</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por cobrar por alquiler de inmuebles a personas naturales y jurídicas, con vencimientos de hasta 90 días plazo y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan retenciones en la fuente y créditos tributarios vigentes los cuales son liquidados en el momento del pago del impuesto corriente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	113,860	113,860
Edificios	256,712	256,712
Vehículos	<u>65,861</u>	<u>45,948</u>
Total	436,433	416,520
Depreciación acumulada	<u>(67,192)</u>	<u>(48,783)</u>
Neto	<u>369,241</u>	<u>367,737</u>

El movimiento de propiedades al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	367,737	363,993
Adquisiciones	19,913	18,278
Depreciación	<u>(18,409)</u>	<u>(14,534)</u>
Saldo al fin del año	<u>369,241</u>	<u>367,737</u>

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	22,675	24,750
Impuesto a la renta corriente, nota 15	4,053	11,869
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,134	1,390
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>1,727</u>	<u>2,825</u>
Total	<u>31,589</u>	<u>40,834</u>

7. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2016, representa saldos de un préstamo bancario otorgado por Banco Pichincha C.A. en agosto 31 de 2016 con vencimiento hasta agosto de 2017 e interés anual del 11.23%. El monto original del crédito ascendió a US\$28,000 con dividendos mensuales promedio de US\$2,696, el cual incluye capital e intereses. Durante el año 2016, se abonó US\$7,354 por concepto de capital.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	7,059	3,493
Décimacuarta remuneración	4,604	1,828
Participación de utilidades, nota 14	2,742	9,452
Décimatercera remuneración	<u>1,083</u>	<u>405</u>
Total	<u>15,488</u>	<u>15,178</u>

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan US\$7,156 y US\$44,234, a favor del principal accionista de la Compañía, los cuales no tiene vencimiento establecido y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2015, representan valores por pagar a una compañía relacionada por la cancelación de un vehículo adquirido. Este préstamo fue pagado mediante la compensación con las facturas por cobrar durante el año 2016.

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. RESERVAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	400	400
Facultativa	<u>63,727</u>	<u>22,033</u>
Total	<u>64,127</u>	<u>22,433</u>

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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.

Reserva Especial – La Ley de Compañías establece que se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo un porcentaje, el mismo que se deducirá después de la reserva legal.

Mediante acta de Junta General de Accionistas de noviembre 30 de 2015 y mayo 31 de 2016, se resolvió que la utilidad disponible para los accionistas del año 2014 y 2015 por US\$22,033 y US\$41,694 respectivamente sea destinada para la constitución de una reserva especial.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados – Por aplicación de la “NIIF para las PYMES” – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	132,934	87,359
Mantenimientos y reparaciones	77,539	4,059
Depreciaciones	18,409	14,534
Pagos otros bienes y servicios	5,513	20,254
Impuestos, contribuciones y otros	3,952	1,902
Pérdidas por deterioro	1,326	1,535
Materiales y suministros	1,300	2,000
Servicios públicos	1,101	6,495
Transporte y movilización	_____	<u>25,000</u>
Total	<u>242,761</u>	<u>163,138</u>

14. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016 y 2015 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional. A continuación se detalla la determinación del impuesto por los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	15,539	53,563
Más / menos:		
Gastos no deducibles	9,951	7,116
Deducciones especiales	(7,068)	
Amortización de pérdida tributaria	—	<u>(6,729)</u>
Base tributaria	18,422	53,950
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>4,053</u>	<u>11,869</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1997 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de estas notas (30 de marzo de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía TREVITSA S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas el 31 de marzo de 2016.


 Sra. Lucy Jurado
 Gerente General


 Eco. Patricia Arguello
 Contadora General