



**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO**  
**R.S. ROTH S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2017**

**CONTENIDO**

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Análisis Financiero

Notas a los Estados Financieros

Control Interno

**ABREVIATURAS USADAS**

|            |                                                            |
|------------|------------------------------------------------------------|
| R.S. ROTH: | COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A. |
| USD \$:    | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica              |
| NEA        | Normas Ecuatorianas de Auditoría                           |
| NIIF :     | Normas Internacionales de Información Financiera           |

## **INFORME DE COMISARIO**

**Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2017**

**A la Junta General de Accionistas de**

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
- 3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
- 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.
- 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 27 de Abril del 2018



Angelo Steven Castillo Alarcón  
**Registro No. 17-08148**  
**COMISARIO**

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                             | Notas | 2017              | 2016              |
|---------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                              |       |                   |                   |
| <b>Activos corrientes:</b>                  |       |                   |                   |
| Efectivo en caja y bancos                   | 1     | 2,566,983         | 711,299           |
| Deudores Comerciales                        | 2     | 1,017,247         | 9,871,539         |
| Inventario                                  |       | 19,668            | -                 |
| Otras cuentas por cobrar                    | 4     | 112,808           | 286,564           |
| Activos por Impuestos Corrientes            | 5(a)  | 295,594           | 461,115           |
| <b>Total activos Corrientes</b>             |       | <b>4,012,300</b>  | <b>11,330,516</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>               |       |                   |                   |
| Propiedad, equipos y vehículos neto         | 6     | 12,380,321        | 14,979,381        |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 3     | 211,073           | 111,372           |
| Otras cuentas por cobrar no corrientes      | 7     | 552,447           | 66,549            |
| <b>Total activos no Corrientes</b>          |       | <b>13,143,841</b> | <b>15,157,302</b> |
| <b>Total activos</b>                        |       | <b>17,156,141</b> | <b>26,487,818</b> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA / Continuación..**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                            | <b>Notas</b> | <b><u>2017</u></b>       | <b><u>2016</u></b>       |
|--------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                |              |                          |                          |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                 |              |                          |                          |
| Acreeedores comerciales                    | 8            | 1,827,578                | 5,845,866                |
| Obligaciones con instituciones financieras | 12           | 693,060                  | 2,728,742                |
| Otras cuentas por pagar                    | 9            | 91,668                   | 140,389                  |
| Impuestos por pagar                        | (b)          | 256,731                  | 1,635,204                |
| Beneficios a empleados                     | 11(a)        | 180,611                  | 710,207                  |
| <b>Total pasivos Corrientes</b>            |              | <b><u>3,049,648</u></b>  | <b><u>11,060,408</u></b> |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>              |              |                          |                          |
| Acreeedores comerciales                    |              | -                        | 20,305                   |
| Obligaciones con instituciones financieras |              | 334,675                  | 999                      |
| Otros pasivos no Corrientes                | 10           | 49,908                   | 1,006,549                |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas |              | 532,296                  | 673,752                  |
| Pasivo por impuesto diferido               | 12           | 205,773                  | 212,513                  |
| Beneficios a empleados                     | 11(b)        | 376,948                  | 400,591                  |
| <b>Total pasivos no Corrientes</b>         |              | <b><u>1,499,600</u></b>  | <b><u>2,314,710</u></b>  |
| <b>Total pasivos</b>                       |              | <b><u>4,555,990</u></b>  | <b><u>13,375,118</u></b> |
| <b>Patrimonio:</b>                         |              |                          |                          |
| Capital social                             | 14           | 7,414,701                | 7,414,701                |
| Reserva legal                              |              | 1,091,429                | 930,916                  |
| Superávit por revaluación                  |              | 1,889,448                | 1,889,448                |
| Resultados acumulados                      |              | 1,818,653                | 1,213,255                |
| Resultado del Ejercicio                    |              | 279,358                  | 1,605,122                |
| Otros Resultado Integrales                 |              | 113,304                  | 59,258                   |
| <b>Total Patrimonio</b>                    |              | <b><u>12,600,893</u></b> | <b><u>13,112,700</u></b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>          |              | <b><u>17,156,141</u></b> | <b><u>26,487,818</u></b> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                        | Notas  | 2017             | 2016             |
|--------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                     | 15     | 8,697,183        | 11,228,249       |
| Costos                                                 | 16     | (6,950,570)      | (9,050,708)      |
| <b>Utilidad bruta</b>                                  |        | <b>1,746,613</b> | <b>2,177,541</b> |
| Gastos de operación                                    | 17     | (1,709,830)      | (1,107,908)      |
| <b>Utilidad en operación</b>                           |        | <b>36,783</b>    | <b>1,069,633</b> |
| Otros ingresos                                         | 21     | 957,726          | 1,809,064        |
| Otros gastos                                           |        | (350,680)        | (180,609)        |
| Gastos financieros                                     |        | (210,204)        | (449,639)        |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>           |        | <b>433,625</b>   | <b>2,248,450</b> |
| Impuesto a la renta                                    | 19 (a) | (89,224)         | (306,060)        |
| Participación trabajadores                             | 19 (a) | (65,043)         | (337,267)        |
| <b>Resultados integrales del año neto de impuestos</b> |        | <b>279,358</b>   | <b>1,605,122</b> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|                                           | Capital<br>Emitted | Aportes para<br>futuras<br>capitalizaciones | Reserva legal | Adopción<br>NIF's primera<br>vez | Superávit por<br>valuación de<br>activos | Otros<br>resultados<br>integrales | Resultados acumulados    |                             |                                    |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
|                                           |                    |                                             |               |                                  |                                          |                                   | Resultados<br>acumulados | Resultados<br>del ejercicio | Total,<br>resultados<br>acumulados |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015          | 7,414,701          | 1,404,964                                   | 837,134       | (437,657)                        | 1,889,448                                | (2,061)                           | 806,868                  | 937,826                     | 3,194,424                          |
| Más (menos):                              |                    |                                             |               |                                  |                                          |                                   |                          |                             | 12,851,223                         |
| Movimiento patrimonio                     | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | -                                 | -                        | (937,826)                   | -                                  |
| Baja de Pérdida por Adopción NIF's        | -                  | -                                           | -             | 437,657                          | -                                        | -                                 | (437,657)                | -                           | -                                  |
| Baja del Intangible registrado en el 2012 | -                  | (1,404,964)                                 | -             | -                                | -                                        | -                                 | -                        | -                           | (1,404,964)                        |
| Apropiación de Reserva Legal              | -                  | -                                           | 83,783        | -                                | -                                        | -                                 | (83,783)                 | -                           | (83,783)                           |
| Resultado 2016                            | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | 61,319                            | -                        | 1,605,122                   | 1,686,441                          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016          | 7,414,701          | -                                           | 930,916       | -                                | 1,889,448                                | 59,258                            | 1,213,254                | 1,605,122                   | 4,767,082                          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017          |                    |                                             |               |                                  |                                          |                                   |                          |                             | 13,112,700                         |
| Más (menos):                              |                    |                                             |               |                                  |                                          |                                   |                          |                             |                                    |
| Movimiento patrimonio                     | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | -                                 | 1,605,122                | (1,605,122)                 | -                                  |
| Distribución de dividendos 2011           | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | -                                 | (369,211)                | -                           | (369,211)                          |
| Distribución de dividendos 2015           | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | -                                 | (350,000)                | -                           | (350,000)                          |
| Distribución de dividendos 2016           | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | -                                 | (120,000)                | -                           | (120,000)                          |
| Apropiación de Reserva Legal              | -                  | -                                           | 160,512       | -                                | -                                        | -                                 | (160,512)                | -                           | (160,512)                          |
| Resultado 2017                            | -                  | -                                           | -             | -                                | -                                        | 54,046                            | -                        | 279,358                     | 333,404                            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017          | 7,414,701          | -                                           | 1,091,429     | -                                | 1,889,448                                | 113,304                           | 1,818,653                | 279,358                     | 4,100,763                          |
|                                           |                    |                                             |               |                                  |                                          |                                   |                          |                             | 12,606,893                         |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                                                                                      | <b>SALDOS<br/>BALANCE<br/>(En US\$)</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> | <b>1,855,684</b>                        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                    | <b>4,350,295</b>                        |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                                                 | <b>17,971,606</b>                       |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                 | 17,781,066                              |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                            | 190,540                                 |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                                                                  | <b>(12,413,159)</b>                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                          | (19,668)                                |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                | (2,200,125)                             |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                             | (10,193,366)                            |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | (1,208,152)                             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                    | <b>193,962</b>                          |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                                                    | 210,530                                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | (16,568)                                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                 | <b>(2,688,572)</b>                      |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                                             | 1,026,736                               |
| Pagos de préstamos                                                                                                                   | (3,020,683)                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                 | (1,565)                                 |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                    | <b>-</b>                                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                            |                                         |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                                          | <b>1,855,684</b>                        |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                                                  | <b>711,299</b>                          |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                                      | <b>2,566,983</b>                        |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.  
**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO / Continuación..**  
**Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación**

| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>          |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>             | <b>433,623</b>   |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>1,910,555</b> |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 2,281,645        |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                        | (371,090)        |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                    | <b>2,006,117</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | 9,082,659        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | (579,370)        |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | (19,668)         |
| (Incremento) disminución en otros activos                                               | 167,876          |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | (2,041,499)      |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | (1,404,157)      |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                        | (875,822)        |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                               | (2,323,902)      |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>4,350,295</b> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## **ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

### **Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2017 es de 1,32, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Los resultados son los siguientes:

| <b>Indicador</b>   | <b><u>2017</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Índice de Liquidez | 1,32               | 1.02               |

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                                     | <b><u>2017</u></b>      | <b><u>2016</u></b>       |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,566,983               | 711.299                  |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 1,017,247               | 9.871.539                |
| <b><u>Total</u></b>                 | <b><u>3.614.230</u></b> | <b><u>10.582.838</u></b> |

**Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

|                                  | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pasivo totales / Patrimonio      | 0.36               | 1,02               |
| Pasivo totales / Activos Totales | 0,27               | 0,50               |

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2017, el 27% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**NOTA 1. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

|        | <b><u>2017</u></b>      | <b><u>2016</u></b>    |
|--------|-------------------------|-----------------------|
| Caja   | 4,819                   | 5,200                 |
| Bancos | (i) 2,562,165           | 706,099               |
|        | <b><u>2,566,983</u></b> | <b><u>711,299</u></b> |

- (i) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad, a continuación el detalle al 2017.

|                         | <b>2017</b>      | <b>2016</b>    |
|-------------------------|------------------|----------------|
| Banco Produbanco        | 2,527,688        | 414,289        |
| Banco Pacífico          | -                | 246,512        |
| Banco Internacional     | 34,172           | 30,050         |
| Banco Citibank          | -                | 12,541         |
| Banco Bolivariano       | 305              | 2,705          |
| Banco General Rumiñahui | -                | 2              |
|                         | <b>2,562,165</b> | <b>706,099</b> |

## NOTA 2. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

|                               |     | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|-------------------------------|-----|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar clientes   | (i) | 1,023,152        | 10,106,160       |
| Provisión cuentas incobrables |     | (5,905)          | (234,621)        |
|                               |     | <b>1,017,247</b> | <b>9,871,539</b> |

- (i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la apertura por vencimientos de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

| <b>31 de diciembre de 2017</b> |                           |                    |                       |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------|
|                                | <b>No<br/>deteriorada</b> | <b>Deteriorada</b> | <b>Valor<br/>neto</b> |
| 0 a 30 días                    | 661,634                   | (4,312)            | 657,322               |
| 31 a 60 días                   | 231,914                   | (1,492)            | 230,322               |
| 61 a 90 días                   | 125,960                   | -                  | 125,960               |
| 181 a 360 días                 | 3,644                     | -                  | 3,644                 |
|                                | <b>1,023,152</b>          | <b>(5,905)</b>     | <b>1,017,247</b>      |

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

### (a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| <u>Sociedad</u>                              | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>País</u> | <u>Origen de la transacción</u> | <u>2017</u>    |
|----------------------------------------------|----------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar largo plazo</u></b> |                                  |             |                                 |                |
| Sanchez Roth Roberto Ant3nio                 | Principal accionista             | España      | Prestaci3n de servicios         | 151,707        |
| Sanchez Duñez Marissa Irene                  | Accionista                       | Argentina   | Gasto no deducible              | (323)          |
| Compañía de Servicios Logistic               | Cliente                          | Ecuador     | Prestaci3n de servicios         | 59,693         |
|                                              |                                  |             |                                 | <b>211,073</b> |

**Cuentas por pagar a largo plazo**

|                                |                      |           |                                              |                |
|--------------------------------|----------------------|-----------|----------------------------------------------|----------------|
| Global Petroleum Services S.A. | Acreeedor            | Ecuador   | Prestaci3n de servicios                      | 70,061         |
| Sanchez Duñez Marissa Irene    | Accionista           | Argentina | Reembolso de gastos                          | 2,000          |
| Sanchez Roth Roberto Antonio   | Principal accionista | España    | Prestaci3n de servicios                      | 45,820         |
| Sanchez Duñez Nestor Ruben     | Accionista           | Argentina | Prestaci3n de servicios /Reembolso de gastos | 414,415        |
|                                |                      |           |                                              | <b>532,296</b> |

**NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|                                    | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Seguros pagados por anticipado (i) | 82,311         | 187,375        |
| Anticipo proveedores               | 15,977         | 87,921         |
| Otros anticipos entregados         | 14,520         | 6,767          |
| Garantía temporales                | -              | 4,500          |
|                                    | <b>112,808</b> | <b>286,564</b> |

- (i) Pólizas contratadas 2017 con vencimiento en el siguiente periodo, que cubren: robo, asalto, incendio, cumplimiento de contrato, responsabilidad civil, rotura de maquinaria, accidentes personales, equipos electrónicos y transporte interno.

**NOTA 5. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR**

**(a) Impuestos por cobrar-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por cobrarse formaban de la siguiente manera:

|                                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito tributario copras                | 68,476         | 32,008         |
| Retenciones IVA                          | 17,832         | 110,765        |
| Crédito tributario (impuesto a la renta) | 209,28         | 318,342        |
|                                          | <b>295,594</b> | <b>461,115</b> |

**(b) Impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

|                                    | 2017           | 2016            |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| IVA ventas                         | 104,881        | 394,863         |
| Retenciones en la fuente por pagar | 20,532         | 6,624           |
| Retenciones de IVA por pagar       | 35,354         | 15,650          |
| Impuesto por pagar                 | -              | 905,267         |
| Impuesto a la renta                | 95,964         | 312,800         |
|                                    | <b>256,731</b> | <b>,635,204</b> |

**NOTA 6. PROPIEDAD, EQUIPOS, Y VEHÍCULO, NETO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la propiedad, equipos y vehículo se formaban de la siguiente manera:

|                         | 2017              |                        |                   |                   |                        |                   |
|-------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                         | Costo histórico   | Depreciación acumulada | Activo fijo neto  | Costo histórico   | Depreciación acumulada | Activo fijo neto  |
| Terrenos                | 1,189,870         | -                      | 1,189,870         | 1,220,542         | -                      | 1,220,542         |
| Edificios               | 1,514,038         | (255,844)              | 1,258,194         | 1,747,225         | (231,537)              | 1,515,688         |
| Muebles y enseres       | 14,933            | (10,915)               | 4,018             | 14,933            | (9,422)                | 5,511             |
| Maquinaria y equipo     | 24,606,531        | (14,815,984)           | 9,790,547         | 24,939,196        | (12,796,772)           | 12,142,424        |
| Equipo de computación   | 65,230            | (45,491)               | 19,739            | 55,646            | (52,756)               | 2,890             |
| Vehículos               | 305,335           | (241,605)              | 63,730            | 418,515           | (330,806)              | 87,709            |
| Activos en construcción | 54,223            | -                      | 54,223            | 4,616             | -                      | 4,616             |
|                         | <b>27,750,160</b> | <b>(15,369,839)</b>    | <b>12,380,321</b> | <b>28,400,673</b> | <b>(13,421,292)</b>    | <b>14,979,381</b> |

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, equipos y vehículo, es como sigue:

|                                       | Terrenos         | Edificios        | Muebles<br>y enseres | Máquina y<br>Equipo | Equipos de<br>computación | Vehículos     | Activos en<br>construcción | Total             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------------------|-------------------|
| <b>Saldo al 31 de<br/>Dic de 2016</b> | <b>1,20,542</b>  | <b>1,515,688</b> | <b>5,511</b>         | <b>12,142,424</b>   | <b>2,890</b>              | <b>87,709</b> | <b>4,616</b>               | <b>14,979,381</b> |
| <b>Costos:</b>                        |                  |                  |                      |                     |                           |               |                            |                   |
| Ventas/Bajas                          | (30,672)         | (233,187)        | -                    | (332,665)           | (10,531)                  | (154,980)     | -                          | (762,035)         |
| Adquisiciones                         | -                | -                | -                    | -                   | 20,115                    | 41,800        | 49,607                     | 111,522           |
| <b>Depreciación<br/>acumulada:</b>    |                  |                  |                      |                     |                           |               |                            |                   |
| Ventas/Bajas                          | -                | 16,090           | -                    | 186,066             | 10,531                    | 120,410       | -                          | 333,097           |
| Depreciación                          | -                | (40,397)         | (1,493)              | (2,205,278)         | (3,266)                   | (31,209)      | -                          | (2,281,644)       |
| <b>Saldo al 31 de<br/>Dic de 2017</b> | <b>1,109,870</b> | <b>1,258,194</b> | <b>4,018</b>         | <b>9,790,547</b>    | <b>19,739</b>             | <b>63,730</b> | <b>54,223</b>              | <b>12,380,321</b> |

Los terrenos y edificios se encuentran registrados a valor razonable determinado por un perito; la maquinaria a su costo de adquisición.

#### NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar no corrientes se formaban de la siguiente manera:

|                                            | 2017           | 2016          |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| Garantías temporales                       | 8,000          | 1,500         |
| Otras cuentas por cobrar no corrientes (i) | 544,447        | 65,049        |
|                                            | <b>552,447</b> | <b>66,549</b> |

- (i) Dichos montos corresponden alas garantías pactadas en los contratos con los clientes, en los cuales se especifica que se retiene 10% de cada factura, y al finalizar los proyectos dichos valores serán devueltos

## NOTA 8. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

|                          |     | 2017             | 2016             |
|--------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>Corto plazo</b>       |     |                  |                  |
| Proveedores locales      | (i) | 1,756,124        | 5,503,523        |
| Proveedores del exterior | (i) | 71,454           | 362,647          |
|                          |     | <b>1,827,578</b> | <b>5,845,866</b> |
| <b>Largo plazo</b>       |     |                  |                  |
| Proveedores del exterior |     | -                | 20,305           |
|                          |     | -                | <b>20,305</b>    |
|                          |     | <b>1,827,578</b> | <b>5,866,172</b> |

- (i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad de los acreedores comerciales es como sigue:

|                          | 31 de diciembre de 2017 |               |               |                |                   |                  |
|--------------------------|-------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|
|                          | 0 a 30 días             | 31 a 90 días  | 91 a 180 días | 181 a 360 días | 361 - en adelante | Valor neto       |
| Proveedores locales      | 140,124                 | 14,508        | 19,922        | 161            | 1,581,409         | 1,756,124        |
| Proveedores del exterior | 2,173                   | 21,070        | 17,833        | 21,495         | 8,883             | 71,454           |
|                          | <b>142,297</b>          | <b>35,578</b> | <b>37,755</b> | <b>21,656</b>  | <b>1,590,292</b>  | <b>1,827,578</b> |

## NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

|                                       | 2017          | 2016           |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Obligaciones con el IESS              | 1,012         | 42,572         |
| Otras cuentas por pagar               | 17            | 7,835          |
| Obligaciones con entidades de control | 73,855        | 89,982         |
| Dividendos por pagar                  | 16,784        |                |
|                                       | <b>91,668</b> | <b>140,389</b> |

## NOTA 10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

|                               |     | 2017          | 2016             |
|-------------------------------|-----|---------------|------------------|
| Préstamos de accionistas      | (i) | 41,000        | 997,41           |
| Garantías temporales clientes |     | 8,908         | 8,908            |
|                               |     | <b>49,908</b> | <b>1,006,549</b> |

- (i) Corresponde a Préstamos que son otorgados por los Accionistas cuando la compañía no puede cubrir con sus obligaciones, los cuales no generan intereses, ni se posee plazos de pagos. Este saldo se encuentra afectado por la subrogación de saldos efectuados en el periodo.

## NOTA 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

|                            |     | 2017           | 2016           |
|----------------------------|-----|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios         |     | -              | 98,782         |
| Otras cuentas empleados    | (i) | 38,054         | 129,133        |
| Décimo tercer sueldo       |     | 8,749          | 9,093          |
| Décimo cuarto sueldo       |     | 11,175         | 12,581         |
| Vacaciones                 |     | 55,471         | 88,792         |
| Participación trabajadores |     | 67,162         | 371,826        |
|                            |     | <b>180,611</b> | <b>710,207</b> |

- (i) Corresponde a Liquidaciones de Haberes pendientes de pago y Reembolsos de Gastos de los Empleados.

### (b) Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

|                     |      | 2017           | 2016           |
|---------------------|------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | (i)  | 275,676        | 297,263        |
| Desahucio           | (ii) | 101,272        | 103,328        |
|                     |      | <b>376,948</b> | <b>400,591</b> |

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 son las siguientes:

|                                 | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento               | 4,02%        | 4,14%        |
| Tasa de incremento salarial     | 2,50%        | 3,00%        |
| Tasa de rotación                | 15,03%       | 14,76%       |
| Visa laboral promedio remanente | 7,66         | 7,67         |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

**(i) Reserva para jubilación patronal-**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

|                                                   | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldo inicial</b>                              |                |                |
| Obligaciones por beneficios definidos             | 297,263        | 279,535        |
| Costo laboral por servicio actuales               | 59,514         | 59,674         |
| Interés neto (costo financiero)                   | 12,307         | 12,188         |
| Pérdida (ganancia) actuarial                      | (17,005)       | 9,166          |
| Pérdida (ganancia) actuarial                      | (38,205)       | (48,709)       |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (38,198)       | (14,590)       |
| <b>Saldo final</b>                                | <b>275,676</b> | <b>297,263</b> |

(1) **Desahucio-**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

|                                       | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldo inicial</b>                  |                |                |
| Obligaciones por beneficios definidos | 103,328        | 107,237        |
| Costo laboral por servicio actuales   | 19,444         | 22,739         |
| Interés neto (costo financiero)       | 4,278          | 4,676          |
| Pérdida (ganancia) actuarial          | (4,038)        | 3,259          |
| Pérdida (ganancia) actuarial          | 5,202          | (25,035)       |
| (Beneficios pagados)                  | (26,943)       | (9,548)        |
| <b>Saldo final</b>                    | <b>101,272</b> | <b>103,328</b> |

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2017 y 2016, se ilustra a continuación:

**Año 2017**

| Supuestos                                                                 | Tasa de descuento |             | Tasa de incremento salarial |             |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
|                                                                           | Aumento           | Disminución | Aumento                     | Disminución |
|                                                                           | +0.5%             | -0.5%       | +0.5%                       | -0.5%       |
| Tasa supuesta Jubilación                                                  | (7)%              | 8%          | 8%                          | (7)%        |
| Tasa supuesta Desahucio                                                   | (5)%              | 5%          | 5%                          | (5)%        |
| <b>Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal y desahucio</b> |                   |             |                             |             |
| Jubilación                                                                | (19,745)          | 21,477      | 21,699                      | (20,120)    |
| Desahucio                                                                 | (4,774)           | 5,186       | 5,394                       | (5,018)     |

## Año 2016

| Supuestos                                                                 | Tasa de descuento |             | Tasa de incremento salarial |             |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
|                                                                           | Aumento           | Disminución | Aumento                     | Disminución |
|                                                                           | +0.5%             | -0.5%       | +0.5%                       | -0.5%       |
| Tasa supuesta                                                             | (9)%              | 10%         | 10%                         | (9)%        |
| <b>Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal y desahucio</b> |                   |             |                             |             |
| Jubilación                                                                | (25,858)          | 28,464      | 28,649                      | (26,252)    |
| Desahucio                                                                 | (8,988)           | 9,894       | 9,958                       | (9,125)     |

## NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

|                                       | 2017             | 2016             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Corto plazo:</b>                   |                  |                  |
| Obligaciones financieras locales (i)  | 693,060          | 2,020,455        |
| Obligaciones financieras del exterior | -                | 708,287          |
|                                       | <b>693,060</b>   | <b>2,728,742</b> |
| <b>Largo plazo</b>                    |                  |                  |
| Obligaciones financieras locales (i)  | 334,675          | 999              |
|                                       | <b>334,675</b>   | <b>999</b>       |
|                                       | <b>1,027,735</b> | <b>2,729,740</b> |

(i) La Obligaciones Financiera se detallan a continuación:

| Instituciones locales       | Operación         | Fecha de vencimiento | % interés | Corto plazo    | Largo plazo    | Total deuda      |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|-----------|----------------|----------------|------------------|
| Banco de la Producción S.A. | CAR10100436602000 | 19/03/2019           | 8.95%     | 133,362        | 35,219         | 168,581          |
| Banco de la Producción S.A. | CAR10100436604000 | 19/03/2019           | 8.95%     | 281,917        | 74,450         | 356,367          |
| Banco de la Producción S.A. | CAR10100436614000 | 16/09/2019           | 8.95%     | 277,781        | 225,006        | 502,787          |
|                             |                   |                      |           | <b>693,060</b> | <b>334,675</b> | <b>1,027,735</b> |

### NOTA 13. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

|                                        | 2017    | 2016    |
|----------------------------------------|---------|---------|
| Impuesto a la renta corriente          | 95,964  | 306,060 |
| Impuesto a la renta diferido           | (6,740) | 6,740   |
| Gasto por impuesto a renta del año (i) | 89,224  | 312,800 |

(i) En la base imponible para determinar el Impuesto a la renta corriente se incluye el monto de Gasto No deducible por concepto de Depreciación de PPE revalorizados, sobre esta depreciación se mantiene un pasivo impuesto Diferido, monto que se contabiliza de manera anual cargando directamente al Impuesto por pagar, por lo cual el gasto Impuesto a la Renta del periodo es de UDS\$ 89.224.

(b) Impuesto a la renta corriente

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

|                                                             | 2017             | 2016           |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta                       | 433,623          | 2,248,450      |
| <b>Más (menos):</b>                                         |                  |                |
| Gastos no deducibles                                        | 197,473          | 196,532        |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos             | 20,550           | -              |
| Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos | 26,876           | 126,447        |
| 15% Participación trabajadores                              | 65,043           | 337,267        |
| Otras rentas exentas                                        | 199,722          | 842,978        |
| Utilidad gravable                                           | 413,757          | 1,391,183      |
| Tasa legal de impuesto                                      | 22%              | 22%            |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>                          | <b>91,027</b>    | <b>306,060</b> |
| Pasivo por impuesto diferido                                | -                | 6,740          |
| <b>Impuesto a la renta a pagar</b>                          | <b>91,027</b>    | <b>312,800</b> |
| <b>Impuesto a la renta mínimo</b>                           | <b>95,964</b>    | <b>192,108</b> |
| Retenciones del año actual                                  | 203,744          | 257,860        |
| Crédito tributario del años anteriores                      | 5,542            | 60,483         |
| <b>Impuesto a favor del contribuyente</b>                   | <b>(113,322)</b> | <b>(5,542)</b> |

**a) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta**

**i) Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

**ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

**iii) Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo

que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### **iv) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

#### **v) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades

que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

#### **vi) Enajenación de acciones y participaciones-**

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

#### **vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.
- Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):
- Transferencias de dinero hasta 3 salarios básicos unificados vigentes que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### **viii) Reformas tributarias-**

Durante el año 2017 se publicaron las siguientes normas:

**Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:**

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la

Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

#### **NOTA 14. PATRIMONIO**

##### **(a) Capital emitido-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital suscrito es de USD \$ 7.414.701 divididos en 7.414.701 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| <b>Accionistas</b>           | <b>%<br/>Participación</b> | <b>Nº de<br/>Acciones</b> | <b>Valor total</b> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|
| Sánchez Duñez Marissa Irene  | 1%                         | 74,147                    | 74,147             |
| Sánchez Duñez Nestor Rubén   | 1%                         | 74,147                    | 74,147             |
| Sánchez Roth Roberto Antonio | 98%                        | 7,266,407                 | 7,266,407          |
|                              | <b>100%</b>                | <b>7,414,701</b>          | <b>7,414,701</b>   |

##### **(b) Reserva Legal-**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha

reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **NOTA 15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias de la compañía se formaban de la siguiente manera:

|                | <b>2017</b>      | <b>2016</b>       |
|----------------|------------------|-------------------|
| Ventas netas   | 8,697,183        | 11,228,249        |
| Otros ingresos | 957,726          | 1,809,064         |
|                | <b>9,654,909</b> | <b>13,037,313</b> |

#### **NOTA 16. COSTOS**

Durante los años 2017 y 2016, los costos se formaban de la siguiente manera:

|                                      | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Repuestos                            | 399,879          | 403,364          |
| Sueldos y beneficios                 | 1,715,204        | 1,790,807        |
| Depreciación                         | 2,236,488        | 2,460,993        |
| Mantenimiento                        | 779,205          | 1,140,501        |
| Suministros, materiales y reparación | 627,820          | 908,682          |
| Otros costos                         | 1,191,974        | 2,346,361        |
|                                      | <b>6,950,570</b> | <b>9,050,708</b> |

#### **NOTA 17. GASTOS DE OPERACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los de operación se formaban de la siguiente manera:

|                                  | <b>2017</b>      | <b>2016</b>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios             | 515,419          | 506,564          |
| Honorarios                       | 175,670          | 103,943          |
| Mantenimiento y reparación       | 21,582           | 10,305           |
| Seguros                          | 16,477           | 23,738           |
| Movilización                     | 64,172           | 16,398           |
| Promoción y publicidad           | 1,357            | 2,094            |
| Servicios básicos                | 39,761           | 35,163           |
| Impuestos contribuciones y otros | 304,324          | 221,171          |
| Depreciación                     | 45,157           | 45,453           |
| Otros gastos                     | 525,911          | 143,079          |
|                                  | <b>1,709,830</b> | <b>1,107,908</b> |

## **NOTA 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### **Estructura de gestión de riesgos-**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

#### **(i) Gerencia-**

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

#### **(ii) Tesorería y finanzas-**

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

## **Mitigación de riesgos –**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

### **a) Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como la operación con derivados financieros que trasladen el riesgo hacia terceros.

### **b) Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía no presenta instrumentos financieros con tasas de interés

### **c) Riesgo de gestión de capital-**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio” que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### **d) Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados, cláusulas legales mitigantes, como reservas de dominio, o garantías reales sobre los montos negociados.

#### **NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

