

PACIFIC ORIENTE OPG S.A
ESTADOS FINANCIEROS
Correspondiente a los periodos terminados al
31 de Diciembre del 2016

INFORMACION GENERAL

PACIFIC & ORIENTE OPG S.A es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número 0992415568001 e inscrita en la Superintendencia de Compañías.

Tiene como objeto social.

Venta al por mayor de combustibles líquidos: aceite de petróleo, etc.

Su casa matriz está ubicada en Tungurahua y Hurtado 1000ª piso 1 oficina 4

BASES DE PRESENTACION Y MARCO REGULATORIO.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, cuya responsabilidad es de los Administradores de la entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016.

1.01 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Es efectivo líquidos, depósitos Bancarios en Cuentas Corrientes e Inversiones

CAJA CHICA \$0.02

BANCOS \$48,571.09

Banco Guayaquil Cta. Cte. \$9,466.89

Banco Guayaquil Cta. Ah. \$1,725.89

Banco Fomento Cta. Cte. \$3,476.90

Banco Bolivariano Cta. Cte. \$4,013.60

Banco Produbanco Cta. Cte. \$23,106.37

Banco Produbanco Cta. Ah. \$3,700.69

Banco Pichincha Cta. Cte. \$436.13

Banco Pichincha Cta. Ah. \$2,644.97

1.02 ACTIVOS FINANCIEROS

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen interese. 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 una evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultado una perdida por deterioro del valor.

La empresa reconoció un deterioro por incobrabilidad de \$7,690.64 para el año 2016.

CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES \$436,479.64

No relacionadas locales \$452,237.78

(-) 2015 Prov. Cuentas Incobrables \$8,067.50

(-) 2016 Prov. Cuentas Incobrables \$7,690.64

En referencia a la cuenta Otras Cuentas por Cobrar detallamos a continuación sus saldos.

(+) ANTICIPO EMPLEADOS	\$2,041.10
(+) DEUDORES VARIOS	<u>\$3,256.74</u>
TOTAL	\$5,297.84

1.03 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, los activos por impuestos corrientes, consiste en lo siguientes saldos:

IVA CREDITO TRIBUTARIO	\$301.41
RETENCIONES DEL IMPT. RENTA 3XMIL	\$3,133.15

1.04 INVENTARIO

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede el precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador y vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia.

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten en lo siguiente:

DIESEL 2 INDUSTRIAL	\$2,668.37
DIESEL 2 CUANTIA DOMESTICA	\$825.62
DIESEL 2 CAMARONERO	\$811.08
ADITIVO INDUSTRIAL	\$444.00
ADITIVO AUTOMOTRIZ	<u>\$250.31</u>
TOTAL	\$4,999.38

1.05 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente a su costo entendiéndose por tal a su precio de adquisición.

El valor para la activación de Propiedad, Planta y Equipo es a partir de los \$500.00 (quinientos con 00/100 dólares americanos)

Después del reconocimiento inicial, Propiedad, Planta y Equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se contabilizan a cuentas de resultados en el periodo en que se presenten.

La depreciación de las Propiedades, Planta y Equipo se calcula de acuerdo a sus vidas útiles estimados mediante el método de línea recta. Utilizando los siguientes porcentajes de depreciación:

MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE CÓMPUTO Y SOFTWARE	33%
INMUEBLES	5%
INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10%

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	VIDA UTIL EN AÑOS	PORCEN TAJE	VALOR DE ADQUISICION	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
CENTRO DE DISTRIBUCION <VIRGEN DE FATIMA>			9,000.00	-	9,000.00
FINCA <PALO LARGO>			78,234.60	-	78,234.60
TOTAL TERRENOS	-	-	87,234.60	-	87,234.60
DEPOSITO COMBUSTIBLE	20	5%	23,051.28	-3,690.76	19,360.52
TANQUES	20	5%	4,900.00	-2,436.90	2,463.10
INSTALACIONES	20	5%	22,714.40	-4,896.10	17,818.30
TOTAL EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES EXCEPTO TERRENOS			50,665.68	-11,023.76	39,641.92
MUEBLES Y ENSERES	10	10%	3,979.94	-3,227.91	752.03
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33%	7,157.38	-6,461.81	695.57
FPP CONTADOR	10	10%	8,614.80	-862.16	7,752.64
OXICORT MARCA VICTOR	10	10%	440	-440	0.00
OTROS EQUIPOS ELECTRONICOS	10	10%	6,556.42	-2,445.18	4,111.24
TOTAL EQUIPOS ELECTRONICOS			15,611.22	-3,747.34	11,863.88
HERRAMIENTAS	10	10%	3,111.71	-2,748.59	363.12

1.06 INVERSIONES NO CORRIENTES

La empresa al 31 diciembre del 2016 presenta acciones del 40% en otra compañía como subsidiaria, que detalla lo siguiente:

PACIFIC ORIENTE OIL SA PACIFOIL 320 ACCIONES ORDINARIAS

1.07 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES-GARANTIAS ENTREGADAS

Al 31 de diciembre del 2016, los depósitos en garantías entregadas consisten en lo siguiente:

(+) EMPRESA ELECTRICA DE MILAGRO	\$196.32
(+) ARRIENDO DE OFICINA	\$450.00
(+) FONDO PROGRAMADO PREVENIR	<u>\$6,861.69</u>
TOTAL	\$7,508.01

PASIVO A CORTO PLAZO

NO RELACIONADOS LOCALES

2.01 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar, se detallan a continuación:

PROVEEDORES	12,646.44
TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	6,532.58
EXXONMOBIL ECUADOR CIA LTDA	277,907.91
T/C B. BOLIVARIANO VISA	425.75
T/C B. GUAYAQUIL VISA	9,005.38
T/C B. PICHINCHA DISCOVER	155.99
HUACON HUACON YILDO DE JESUS	6,448.16
BENITEZ SALTOS HERLINDA VERONICA	3,261.57
VILLEGAS RUIZ WANGER GERARDO	811.8
AVELLANEDA MOREIRA CARLOS ERASM	86.84
AGUA GALLARDO MARCOS	4,150.12
SERVICIOS BASICOS	222.07
CALVACHE GAVILANEZ MAIDA ALAEXAI	26,335.34
ECOLOGIA Y ENERGIA ECOENERGY CIA L	2,845.90
PORRAS MORA ANGEL	1,996.45

T/C B. PACIFICO	1,859.23
LUBRIDIESEL	3,560.99
AVELLANEDA MOREIRA CARLOS ALFREC	3,023.38
INSTITUCIONES PUBLICAS	1,531.18
TOTAL	362,807.08

Las cuentas por pagar representan facturas por las compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de 30, 40, 60 días que no devengan intereses.

2.02 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, un resumen de otras cuentas por pagar, se detalla lo siguiente:

ARGOMACRO	19.47
TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS	19.47

2.03 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar corrientes con la institución financiera locales, se detallan a continuación:

T/C BCO BOLIVARIANO PACIFIC	\$4,896.70
TOTAL	\$4,896.70

La Tarjeta de Crédito del Banco Bolivariano corresponde a una tarjeta Corporativa utilizada para las compras de bienes y servicios.

2.04 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los saldos de las cuentas beneficios sociales y participación de los trabajadores por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, consiste en lo siguiente:

PARTICIPACION TRABAJADORES X PAGAR	9,933.58
OBLIGACIONES CON EL IESE	958.49
SUELDOS ADMINISTRATIVOS	1,521.39
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	205.35
FONDOS DE RESERVA	204.92

VACACIONES	2,724.96
DECIMO TERCER SUELDO	400.5
DECIMO CUARTO SUELDO	1,405.19
TOTAL	17,354.38

2.05 INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta por ingresos diferidos, se detalla a continuación:

ANTICIPOS DE CLIENTES	275.05
TOTAL	275.05

2.06 IMPUESTOS

2.06.01 PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2016, los pasivos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes	Impuesto a la Renta por Pagar	Retenciones IVA	Retenciones en la Fuente	Iva Cobrado en Ventas	Total
Saldo al 31-12-2015	-	449.80	757.63	4,532.29	5,739.72
Debitos	14,195.17	2,474.20	2,909.99	375,829.76	395,409.12
Creditos	14,195.17	2,951.36	2,850.43	379,508.99	399,505.95
Saldo al 31-12-2016	-	926.96	698.07	8,211.52	9,836.55

2.06.02 IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS

Una reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable fue como sigue:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	56,290.31
(+) GASTO NO DEDUCIBLE	8,233.17
UTILIDAD GRAVABLE	64,523.48
Tasa de Impuesto	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	- 14,195.17
Saldo del Ant. Impt. Rta. Del ejercicio corriente	- 4,122.06
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	- 14,195.17

PASIVO A LARGO PLAZO

NO RELACIONADOS LOCALES

2.07 DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

La distribución de los dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la empresa.

Accionista-Maida Calvache Gavilanez	Distribucion de Dividendos
Saldo al 31-12-2015	28,862.01
Debitos	9,105.24
Creditos	29,466.60
Saldo al 31-12-2016	49,223.37

2.07.01 DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS RECONOCIDO EN EL RESULTADO DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016, La Junta General de Accionista establece que al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre del 2016 reflejen en su pasivo y el patrimonio la distribución de dividendos y la respectiva utilidad de la compañía, que consiste en lo siguiente:

UTILIDAD NETA A REPARTIR	42,095.14
(-) 70% DIST. DIV-MAIDA CALVACHE	29,466.60
Utilidad del ejercicio 2016 reconocido en el patrimonio	12,628.54

2.08 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar, se detallan a continuación:

CALVACHE GAVILANEZ MAIDA	34,291.76
SANCHEZ RAMIREZ ANGEL	25,279.28
TOTAL	59,571.04

Las otras cuentas por pagar del accionista, representan préstamos los cuales tienen fecha específica de vencimiento y devenga intereses por ser otorgados entre las entidades financieras a la persona natural, que

posteriormente es entregado a la compañía por medio del accionista, y en cuanto al otro préstamo no tienen fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

2.09 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2016, los préstamos consisten en lo siguiente:

BANCO GUAYAQUIL	22,821.58
BANCO BOLIVARIANO	26,888.52
TOTAL	49,710.10

Un resumen de acuerdo a cada banco por los préstamos recibidos:

Acreedor	Tasa Nominal	Plazo desde	Plazo hasta	31 de Diciembre
Prestamos Bancarios				(US Dolares)
Banco Guayaquil	9,63%	19/10/2016	19/09/2017	22,821.58
Banco Bolivariano	9,63%	24/11/2016	27/04/2018	26,888.52
Total				49,710.10

2.10 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2016, los beneficios a Empleados a largo plazo consiste en lo siguiente:

JUBILACION PATRONAL	2,299.20
DESAHUCIO	4,131.34
TOTAL	6,430.54

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2016
	%
Tasa de descuento	6.5
Tasa de incremento salarial	2.4
Tasa de rotacion de personal	7.69
	TM IESS
Tabla de mortalidad e invalidez 2016(TM IESS 2002)	2002

3. PATRIMONIO

3.01 CAPITAL SOCIAL

En el 2016 la Compañía no ha realizado ninguna operación para modificar su capital social.

		Numero de Acciones	Capital en Acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	U.S \$	10.096	10,096.00

El valor nominal, ordinarias por acción es de \$1.00 dólar.

3.02 APOORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2016, el aporte de socios para futuras capitalizaciones, consiste en lo siguiente:

	APORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES
Saldo al 31-12-2015	99,046.75
Debitos	39,497.43
Creditos	-
Saldo al 31-12-2016	59,549.32

Los movimientos en el valor presente de los aporte del accionista para futuras capitalizaciones corresponden a un pago realizados al accionista en el periodo del cierre económico 2016.

3.03 RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber perdidas incurridas.

4. 01 INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios fueron los siguientes:

	2016
VENTA COMBUSTIBLE	\$ 3,931,941.25
VENTA ADITIVOS	\$ 19,206.06
GESTION Y ASESORAMIENTO	\$ 5,406.73
TRANSPORTE COMBUSTIBLE	\$ 1,840.00
ENSAMBLAJE EQ. Y MAQ.	\$ 3,942.40
TOTAL	\$ 3,962,336.44

4.02 OTROS INGRESOS

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2016
INTERESES BANCARIOS GANADOS	\$ 523.92
OTROS INGRESOS	\$ 12,733.69
TOTAL	\$ 13,257.61

5.01 COSTOS Y GASTOS

Los costos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016
COSTO COMBUSTIBLE	\$ 3,515,679.63
COSTO ADITIVOS	\$ 12,787.56
ENSAMBLAJE EQ. Y MAQ.	\$ 1,675.20
TOTAL	\$ 3,530,142.39

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	2016
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 46,321.76
HORAS EXTRAS	\$ 1,111.69
VACACIONES	\$ 2,019.68
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 2,602.65
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 2,042.50
INDEMNIZACIONES	\$ 5,800.00
FONDOS DE RESERVA	\$ 3,619.95
APORTE DEL 12.15%	\$ 5,413.78
CAPACITACIONES	\$ 430.00
OTROS BENEFICIOS	\$ 3,146.48
TOTAL	\$ 72,508.49

El detalle de costos y gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

	2016
DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 4,680.39
GASTOS POR AMORTIZACION	\$ 8,024.11
TOTAL	\$ 12,704.50

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2016
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 46,321.76
HORAS EXTRAS	\$ 1,111.69
VACACIONES	\$ 2,019.68
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 2,602.65
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 2,042.50
INDEMNIZACIONES	\$ 5,800.00
FONDOS DE RESERVA	\$ 3,619.95
APORTE DEL 12.15%	\$ 5,413.78
CAPACITACIONES	\$ 430.00
OTROS BENEFICIOS	\$ 3,146.48
DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 4,680.39
GASTOS POR AMORTIZACION	\$ 8,024.11
GASTOS DE PROVISION POR REEMBOLSO A CLIENTES	\$ 1,547.23
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 228.00
TRANSPORTE O MOVILIZACION	\$ 1,871.98
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 2,320.88
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$ 4,112.63
SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIAS Y REPTS	\$ 2,185.59
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 6,821.74
SEGUROS Y REASEGURADOS PRIMAS Y CESIONES	\$ 2,155.30
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 3,399.68
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 9,263.81
COMISIONISTAS	\$ 80,842.95
TRANSPORTISTAS	\$ 98,919.63
IVA QUE SE CARGA AL COS O GASTO	\$ 1,446.77
SERVICIOS PUBLICOS	\$ 2,199.22
OTROS	\$ 55,992.32
COMISIONES BANCARIAS, ENTRE OTROS	\$ 6,585.87
CREDITOS INCOBRABLES	\$ 7,690.64
TOTAL	\$ 372,797.23

Los gastos financieros fueron como sigue:

GASTOS FINANCIEROS	2016
INTERESES BANCARIOS	\$ 3,095.67
COMISIONES BANCARIAS	\$ 879.88
COMISION POR CHEQUERA	\$ 481.44
OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ 2,128.88
GASTO FINANCIERO NETO	\$ 6,585.87

6. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 has sido emitidos el 17 Abril del 2016 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.