



Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo en Caja y Bancos	5	83.783,15	3.286,30
Deudores comerciales por cobrar, neto	6	581.372,03	698.644,80
Otras Cuentas y Documentos por cobrar		4.155,51	5.091,54
(-) Provisión Deterioro	6	- 25.724,90	- 10.797,43
(-) Provisión Deterioro Activos Financieros		- 12.121,50	- 3.614,76
(-) Provisión Deterioro Activos Fijos		-	- 200,00
Inventario, neto	7	39.376,91	49.452,73
Impuestos por cobrar	8	55.923,49	72.079,42
Gastos pagados pro Anticipado		7.994,15	34.136,00
<b>Total activos corrientes</b>		<b>734.758,84</b>	<b>848.078,60</b>
<b>Activos no Corrientes:</b>			
Propiedades, Planta y equipos, neto	9	623.709,97	616.633,64
(-) Provisión Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	9	- 215.058,84	- 142.411,21
Diferidos y Otros Activos		13.268,10	7.642,86
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>421.919,23</b>	<b>481.865,29</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.156.678,07</b>	<b>1.329.943,89</b>

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2016	2015
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes:</b>			
Cuentas por pagar proveedores locales	10	248.529,15	86.933,85
Cuentas por pagar proveedores del exterior	10	194.068,47	169.810,16
(-) Provisión Costo Amortizado	10	-19.017,22	- 12.517,44
Obligaciones corrientes	11	137.911,27	219.828,75
Provisiones por pagar		91.909,51	23.968,90
Impuesto a la renta del ejercicio		0,00	61.503,67
Participación Trabajadores por Pagar		-	60.594,92
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>653.401,18</b>	<b>610.122,81</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales		-	-
Cuentas por pagar a accionistas	12	174.017,94	-
otras cuentas y documentos por pagar	12	13.710,72	49.892,00
Provisiones por Beneficios Empleados	12	5.084,13	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>192.812,79</b>	<b>49.892,00</b>
<b>Diferidos y Otros Pasivos</b>			
Otros pasivos		-	-
<b>Total Diferidos y Otros Pasivos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>846.213,97</b>	<b>660.014,81</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Asignado	14	441.600,00	441.600,00
Aporte Futuras capitalizaciones		0,00	124.125,94
Resultados por implementación Niffs		-65.927,24	- 65.927,24
Resultados Acumulados		170.130,38	- 111.737,13
Utilidad/Perdida del ejercicio		-235.339,04	281.867,51
<b>Total Patrimonio</b>		<b>310.464,10</b>	<b>669.929,08</b>
<b>Total Activo y Patrimonio</b>		<b>1.156.678,07</b>	<b>1.329.943,89</b>



Joe Leonard Wood Flores



Contador CPA  
Registro: 17-2514

**Estado de Resultado Integral**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2016	2015
<b>Ingresos operativos:</b>			
Ingreso por Ventas 12%		852.224,43	1.496.375,70
Ingreso por ventas 0%			-
<b>Otros ingresos Operativos</b>			
Otros ingresos Operativos			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<u>852.224,43</u>	<u>1.496.375,70</u>
Costos de operación		- 680.566,18	- 666.723,57
<b>Utilidad Bruta</b>		<u><u>171.658,25</u></u>	<u><u>829.652,13</u></u>
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de Administración		- 406.997,29	- 425.686,03
<b>Utilidad en Operación</b>		<u><u>- 235.339,04</u></u>	<u><u>403.966,10</u></u>
Ingresos Financieros		-	-
<b>Utilidad antes de participacion trabajadores impuesto a la renta</b>		<u><u>- 235.339,04</u></u>	<u><u>403.966,10</u></u>
(-) 15% participacion trabajadores		-	60.594,92
(-) 22% impuesto a la Renta		-	61.503,67
<b>Utilidad neta del año</b>		<u><u>- 235.339,04</u></u>	<u><u>281.867,51</u></u>
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		- 235.339,04	281.867,51



Joe Leonard Wood Flores



Soledad Carrillo  
Contador CPA  
Registro: 17-2514



petroleum & power engineers, s.a

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
Expresados en Dólares de E.U.A

	<u>Resultados Acumulados</u>						
	Capital asignado	Resultados Niffs	Perdidas	Utilidades retenidas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Perdida/ utilidad ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800,00	- 65.927,24	- 178.178,96	31.101,17	564.925,94	35.340,67	388.061,58
Mas (menos):							
Ajustes del Periodo	440.800,00				- 440.800,00		-
Resultados Acumulados				35.340,67		35.340,67	-
Utilidad del Ejercicio						281.867,51	281.867,51
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>441.600,00</b>	<b>- 65.927,24</b>	<b>- 178.178,96</b>	<b>66.441,83</b>	<b>124.125,94</b>	<b>281.867,51</b>	<b>669.929,08</b>
Mas (menos):							
Ajustes del Periodo					- 124.125,94		- 124.125,94
Resultados Acumulados				281.867,51		281.867,51	-
Utilidad del Ejercicio						235.339,04	- 235.339,04
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>441.600,00</b>	<b>- 65.927,24</b>	<b>- 178.178,96</b>	<b>348.309,34</b>	<b>-</b>	<b>235.339,04</b>	<b>310.464,10</b>

Joe Leonard Wood Flores

Soledad Carrillo  
Contador CPA  
Registro: 17-2514

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO**

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 98 EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>99</b>	<b>3004,30</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>991</b>	<b>114.106,30</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>99101</b>	<b>711.187,15</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9910101	711.187,15	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	9910102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	9910103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	9910104		P
Otros cobros por actividades de operación	9910105		P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>99102</b>	<b>(348.511,97)</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	9910201	(312.531,89)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	9910202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	9910203	(231.420,30)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	9910204	(2.859,87)	N
Otros pagos por actividades de operación	9910205		N
Dividendos pagados	99103		N
Dividendos recibidos	99104		P
Intereses pagados	99105		N
Intereses recibidos	99106		P
Impuestos a las ganancias pagados	99107	(44.495,40)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	99108	(5.870,02)	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>992</b>	<b>-33313,41</b>	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	99201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	99202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	99203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	99204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	99205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	99206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	99207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	99208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	99209	(32.313,41)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	99210		P
Compras de activos intangibles	99211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	99212		P
Compras de otros activos a largo plazo	99213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	99214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	99215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	99216		P
Pagos derivadas de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	99217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	99218		P
Dividendos recibidos	99219		P
Intereses recibidos	99220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	99221		D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>993</b>	<b>-1261,54</b>	
Aporta en efectivo por aumento de capital	99301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	99302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	99303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	99304	13710,72	P
Pagos de préstamos	99305	(20.183,38)	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	99306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	99307		P
Dividendos pagados	99308		N
Intereses recibidos	99309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	99310	5.064,13	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 98 EFECTIVO</b>	<b>994</b>	<b>0</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	99401		D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>995</b>	<b>3004,30</b>	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>996</b>	<b>3.296,30</b>	<b>P</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>997</b>	<b>63.793,15</b>	

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

**96**      **-235,330.94**

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

**97**      **254,312.18**

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	202,783.98	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	14,277.47	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	(3,746.22)	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	20,599.93	D

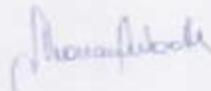
**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

**98**      **113,025.89**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	71,601.00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	3,015.77	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	26,141.85	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(412.51)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	(120,006.06)	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	360,183.23	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	(82,714.85)	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(142,780.83)	D

**Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación**

**9920**      **114,006.90**



**REPRESENTANTE LEGAL**  
**NOMBRE: JOE LEONARD WOOD FLORES**



**CONTADOR**  
**NOMBRE: MYRIAN SOLEDAD CARRILLO PROAÑO**

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

La compañía se constituyó en la República del Ecuador con domicilio principal en Quito y cuyas operaciones están dadas en la Sucursal Francisco Orellana Coca, su principal objeto social es la prestación de servicios tales como: La generación transmisión y explotación en el área petrolera y energética apoyándose en el uso de maquinaria especializada para la prestación de servicios.

Durante el año 2016, las ventas han decrecido en relación al año 2015 y como resultado final generó pérdidas por \$235.339,04, mientras que en gastos se logró obtener obtuvo una reducción mínima. La Gerencia ha fijado como estrategia la disminución de gastos administrativos y obtención de volumen y abrir una nueva línea de negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Gerencia General sin modificación.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones líquidas, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a 120 días.

#### b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

#### **Medición posterior-**

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La empresa mantiene en esta categoría el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el *método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula* tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

#### **Pasivos financieros-**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La empresa determina la *clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.*

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la empresa clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

#### **Medición posterior-**

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

La empresa mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### **c) Inventarios-**

Los inventarios correspondientes a materia prima, material y repuesta, están valorados a su costo de adquisición específico, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

#### **d) Propiedad, planta y equipos-**

Las propiedades, planta y equipos encuentran valorados al valor del costo histórico.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados integrales del ejercicio en que se incurren.

Las herramientas, vehículos, muebles y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede,

ajustados de forma prospectiva de ser necesario.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

	<u>Años</u>
Maquinaria y Equipo	10,5, 3 años
Vehículos	5 años
Mueble y enseres/Equipo oficina	10 años
Equipo Computación	3 años

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración, para cada elemento de la propiedad, planta y equipos.

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

**e) Obligaciones bancarias-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo no corriente

**f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

**g) Impuestos-**

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que son para el año 2016 y 2015 el 22%

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

**h) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando los servicios debidamente documentados para su prestación de dominio son vendidos, por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado

**i) Reconocimiento de costos y gastos-**

Los otros costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF**

La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas NIIF, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones. Tal como lo exige la NIIF 1, estas políticas han sido determinadas según su vigencia al 31 de diciembre del 2016, aplicadas uniformemente en los periodos presentados. Los estados financieros no consolidados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo a las NIIF

**5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1.100,00	1.200,00
Bancos locales	80.529,31	00,00
Inversiones Corto Plazo	2.153,84	2.086,30
	<u>83.783,15</u>	<u>3.286,30</u>

La Empresa mantiene abierta 3 cuentas de caja, una para asuntos administrativos (caja chica quito), otra para gastos operativos (caja chica coca) y la última para gastos menores QMS (caja chica calidad) las cuales se liquidan quincenalmente de acuerdo al formato de liquidación.

En cuanto a bancos la empresa mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha usada para todos los desembolsos para pago a proveedores, empleados, impuestos, seguridad social, pagos menores de orden operativo y logístico y demás gastos y costos administrativos como operativos.

Mantenemos un certificado de inversión múltiple corto plazo (120días), póliza que se va renovando automáticamente.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar clientes	581.372,03	698.644,80
	<u>581.372,03</u>	<u>698.644,80</u>

(1) Cuentas por cobrar con condiciones de vencimiento promedio de hasta 180 días y más debido a que por la baja de petróleo y reducción de pozos los clientes se han demorado en cancelaciones solicitando aplicación de días de crédito. Se realizó la provisión por deterioro, tomando en cuenta la antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2016, el saldo en mención es de \$25.724,90

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	34.955,61	42.122,82
Repuestos y materiales	4.388,30	7.329,91
Importaciones en tránsito	00,00	00,00
	<u>39.376,91</u>	<u>49.452,73</u>

## 8. IMPUESTOS POR COBRAR

### Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, constituye el impuesto a la salida de divisas generado por las importaciones de inventario con advaloren cero provisionado a la fecha en que se informa, recuperable en cinco años a partir de la fecha de pago de acuerdo a la legislación tributaria, a menos que sea compensado anteriormente, el crédito por Iva como resultado de Compras en Ventas vs Compras y las retenciones en la Fuente de impuesto a la renta que nos fue retenido por Clientes.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	2.420,84	7.523,16
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	38.447,73	18.995,17
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	15.054,92	45.561,09
<b>Saldo al final</b>	<u>55.923,49</u>	<u>72.079,42</u>

#### 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre 2016 está conformado por el mismo grupo del año pasado con adiciones pequeñas por equipos menores y reclasificación por ceración de equipos de medición que estaban considerados en Maquinaria y equipo pues se considera que con ello se tendría un mejor control de esos equipos al estar separados

	2016	2015
<b>Propiedad, planta y equipos:</b>		
Herramientas	26.309,21	30.727,81
Vehículos y transporte	18.850,00	18.850,00
Muebles y enseres	6.496,46	3.511,73
Maquinaria y equipo	521.543,43	513.789,92
Equipo de computación	5.104,78	5.751,38
Instalaciones	13.285,43	13.285,43
Instrumentos medición	32.120,36	30.717,37
	623.709,97	616.633,64
(-) Depreciación Acumulada	215.058,84	142.411,21
Saldo neto Propiedad Planta y Equipo	408.651,13	474.222,43

#### 10. PROVEEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores comerciales Locales 1)	248.529,15	85.846,63
Otros Proveedores Locales	0,00	1.087,22
Total Proveedores Locales	248.529,15	86.933,85
Proveedores del exterior 2)	194.068,47	169.810,16
	442.597,62	256.744,01
(-) Provisión Costo Amortizado	(19.017,22)	(12.517,44)
Total, neto	423.580,40	244.226,57

(1) Los acreedores comerciales se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales, los vencimientos de las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales son hasta 180 días.

(2) Los proveedores del exterior se originan por compras materia prima y bienes.

#### 11. OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por cuentas por pagar empleados, beneficios empleados IESS, bonificaciones de ley e impuestos por pagar y Otros.

	2016	2015
Con la Administración Tributaria	17.657,20	41.259,42
Sueldos por pagar y Beneficios Empleados	79.363,56	95.503,32
Otras cuentas por Pagar	40.890,51	83.066,01
Total Obligaciones Corrientes	137.911,27	219.828,75

#### 12. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Incluyen saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por cuentas por pagar Accionistas, provisiones beneficios empleados, y Otros

	2016	2015
Cuentas por Pagar accionistas	174.017,94	0,00
Provisiones por beneficios Empleados	5.084,13	0,00
Otras cuentas y documentos por pagar	13.710,72	49.892,00
Total Obligaciones Corrientes	192.812,79	49.892,00

#### 13.- Impuesto a la renta y participación Trabajadores por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cálculo impuesto renta es:

	2016	2015
Utilidad / perdida Contable	(235.339,04)	403.966,10
(-) 15% participación trabajadores (1)	0,00	60.594,92
(+) Gastos no deducibles	60.394,97	57.478,91
(-) Amortización perdidas	0,00	100.212,52
(-) Incremento Neto de Empleados	(1.411,17)	(21.075,43)
Base Imponible Impuesto a la Renta	(176.355,24)	279.562,14
22% impuesto renta	0,00	61.503,67

La participación Trabajadores para del periodo 2016 fue:

(1)	2016	2015
15% Participación Trabajadores	0,00	60.594,92

#### 14.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la empresa está integrado por USD 441.599 acciones Ordinarias y nominativas, negociables por un valor de \$1,00 cada valor nominal unitario como resultado del aumento de capital que se concretó en el año 2016 mediante capitalización de aportes para futuras capitalizaciones.

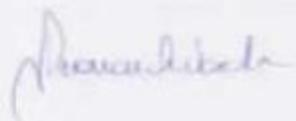
#### 15.- OTRAS REVELACIONES

Con fecha 22 de Octubre del 2016 la compañía tuvo pare en sus operaciones debido a una acción arbitraria de cierre de instalaciones donde funciona las operaciones de la compañía debido a una incautación del bien inmueble del arrendador; se realizaron las gestiones legales correspondientes para levantar dicha arbitrariedad contra Petroleum & Power Engineers S.A pues al ser arrendatarios y nada tenía que ver con cuestiones legales del arrendador impidiendo así el funcionamiento y el desarrollo de las operaciones de la compañía.

Por sentencia de Juez a favor de la compañía Petroleum & Power Engineers S.A se determinó el levantamiento de la restricción de ingresar a las instalaciones y se pudo seguir operando, esta reanudación de s operaciones fue el 04 diciembre del 2016

#### 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración con fecha 26 de abril de 2017.



---

Joe Leonard Wood Flores  
Gerente General



---

Soledad Carrillo  
Contador CPA