

PETROLÉOS SUMMA PET C.A.
Estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Con el Informe de los Auditores Independientes)





PETROLIOS SUMMA PET C.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía Petróleos Summa Pet C.A.

Opinión

Elleamos auditado los estados financieros adjuntos de Petróleos Summa Pet C.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Petróleos Summa Pet C.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Petróleos Summa Pet C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, de revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.



Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las



transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que en base a lo estipulado en la Ley de Compañías, artículo 361 numeral 6 la Compañía se encuentra en causal de disolución, la normativa enunciativa dispone que las compañías se disuelven: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital". Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo

Resolución No. SC.ICI.DAL.Q.11.288.027

Quito, 24 de marzo del 2017



PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Estado de Situación Financiera
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS		Nota		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE					
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	6.812,57	18.520,40		
4	Cuentas por Cobrar	105.630,47	520.281,01		
5	(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro Inventarios	(1.076,99)	290.490,01		
6	Seguros pagados por anticipado	2.736,09	7.312,67		
	Activos por impuestos corrientes	19.896,15	64.355,95		
	Total Activo Corriente	398.720,37	899.916,05		
7	Propiedades Planta y Equipo	424.038,30	482.973,30		
	Activos Intangibles	3.072,15	6.156,15		
8	Cuentas por Cobrar Largo Plazo	611.337,97	600.331,57		
	Inversiones	41,00	44,00		
	Otros Activos	2.281,67	2.284,67		
	Total Activo Corriente	1.040.777,09	1.091.789,69		
	TOTAL ACTIVOS	1.439.497,46	1.991.705,74		
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
9	Obligaciones con instituciones financieras	10.512,24	23.820,98		
10	Cuentas por pagar	242.924,48	317.553,11		
	Impuestos por pagar	1.116,94	19.995,88		
11	Pasivos acumulados por pagar	30.264,53	36.467,49		
	Otras Obligaciones por Pagar	60.819,94	76.092,18		
	Total Pasivo Corriente	345.638,13	473.930,27		
12	Provisión jubilación patronal y desahucio	149.151,39	158.806,68		
13	Otras Obligaciones a Largo Plazo	662.279,51	842.046,47		
	Total Pasivo Largo Plazo	811.433,90	1.001.496,80		
	TOTAL PASIVOS	1.157.072,03	1.489.427,07		
PATRIMONIO					
14	Capital Social	1.410.000,00	1.120.000,00		
	Aporte Futura Capitalización	221.857,61	221.857,61		
15	Reserva Legal	5.479,00	5.479,00		
	Resultados Acumulados	(857.369,48)	(531.508,11)		
	Resultado del Ejercicio	(640.161,50)	(312.593,53)		
	Otros Resultados Acumulados (OR)	12.619,80	2.044,00		
	TOTAL PATRIMONIO	282.425,43	502.278,67		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.439.497,46	1.991.705,74		

Ing. Alexandra Vanez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General

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

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

Ing. Alexandra Yáñez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudt@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



PETROLIOS SUMMA PET C.A.

Estado del Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos		Nota		
2016	2015			
953,460,02	953,460,02	16	Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	
35,693,89	35,693,89		Otros Ingresos	
423,370,33	989,153,91		Total Ingresos	
(736,548,96)	(1,038,124,27)		Costos y Gastos	
(207,441,36)	(223,824,27)		Costos de Ventas	
(8,502,24)	(14,340,24)		Gastos de Administración y Ventas	
(952,492,56)	(1,276,588,78)		Total Costos y Gastos	
(529,122,23)	(287,434,87)		Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos	
-	-		15% Participación de Trabajadores	
11,039,27	25,158,66		22% Impuesto a la Renta	
(540,161,50)	(312,593,53)		Utilidad Neta del Ejercicio	
10,575,80	2,044,00		Otro Resultado Integral	
(529,585,70)	(310,549,53)		Resultado Integral Total del Ejercicio	

Ing. Alexandra Yanez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General



PERIÓDOS SUMMA PET C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	797,734.17	1,580,591.82	
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(939,216.19)	(1,937,278.51)	
Gastos Financieros	(8,502.21)	(7,230.15)	
Otras entradas de efectivo	-	-	
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	(119,984.26)	(363,916.84)	
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución (aumento) de Propiedad, planta y equipo	26,315.79	(26,433.53)	
(Aumento) de Activos Intangibles	-	-	
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	26,315.79	(26,433.53)	
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de obligaciones bancarias y financieras	(27,952.89)	(9,296.25)	
Préstamos a Largo Plazo	139,913.03	327,174.03	
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	111,960.14	317,877.78	
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(11,707.83)	(72,472.59)	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	18,520.40	90,992.99	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6,812.57	18,520.40	
Conciliación del Resultado Integral con el Efectivo			
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación			
Granancia (pérdida) antes del Participación Trabajadores e Imp. Rta.	(529,122.23)	(287,434.87)	
Ajustes por:			
Depreciaciones y Amortizaciones	52,195.13	56,085.81	
Gastos en Provisiones	26,175.79	(99,686.99)	
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(15,318.04)	9,273.74	
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:			
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	390,855.76	386,943.88	
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	19,220.77	-	
Disminución (Aumento) en Anticipos a Proveedores	3,303.13	(31,186.25)	
Disminución (Aumento) en Inventarios	25,768.23	394,378.49	
Disminución (Aumento) en Otros Activos	27,020.41	(36,640.14)	
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(74,628.96)	(311,331.12)	
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(33,831.17)	6,002.43	
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(6,202.96)	(31,293.46)	
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(35,519.82)	(418,728.06)	
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	(119,984.26)	(363,916.84)	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Yanez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoauditt@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	RESULTADOS ACUMULADOS							OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	RESULTADO NETO DEL PERIODO	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUALES ACUMULADAS	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1.440.000,00	221.857,61	5.479,00	97.078,88	(1.129.417,02)	(170.148,46)	345.117,12	(540.161,50)	12.619,80	282.425,43
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1.120.000,00	221.857,61	5.479,00	97.078,88	(806.585,95)	(170.148,46)	345.117,12	(312.593,53)	2.044,00	502.278,67
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES						(10.267,54)				(10.267,54)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	320.000,00	-	-	-	(312.593,53)	-	-	(227.567,97)	10.575,80	(209.585,70)
Reclasificación a Resultados Acumulados					(312.593,53)			312.593,53		-
Aumento de Capital Social	320.000,00							-		320.000,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								(540.161,50)	10.575,80	(529.585,70)

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

Ing. Alexandra Yáñez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988393828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

PETROLÍOS SUMMA PET C.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 15 de octubre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de noviembre de 1977.

El objeto social principal de la compañía constituye principalmente asumir representaciones industriales y mercantiles, comercializar equipos, partes y piezas, así como prestar asesoría y servicios relacionados con la industria petrolera y petrolquímica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Petróleos Summa Pet C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto terrenos, edificios y maquinaria, que forman parte del rubro "Propiedad, planta y equipo", que fueron revalorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cobran en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara innecesario, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto

realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos. Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, excepto por los terrenos, edificios y maquinaria que se registran utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que sujeta de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 5 años.

2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida de valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente o pasivo no corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando lasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4,14% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Los ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2016	2015
Caja Chica	500,00	670,00
Bancos (3.1)	6.312,57	17.850,40
Total USD	6.812,57	18.520,40

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2016	2015
Banco Pichincha	1.544,20	12.053,09
Banco Produbanco	4.754,14	5.783,08
Banco de Machala	14,23	14,23
Total Bancos USD	6.312,57	17.850,40

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	2016	2015
Cientes Nacionales	-	276,792,46
Cientes Prefacturas (4.1)	53,654,10	165,717,40
Cientes del exterior	-	2,000,00
Anticipo Proveedores	29,415,10	32,718,23
Otras Cuentas por Cobrar	22,561,27	43,055,92
Total USD	105,630,47	520,284,01

(4.1) En esta cuenta se registran las prefacturas emitidas a Enap Sipec por la prestación de servicios de slick line a ser facturados en fechas posteriores.

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2016 no se provisionó valor alguno por concepto de deterioro de cuentas por cobrar, se mantiene el saldo acumulado del año anterior.

NOTA 5. INVENTARIOS

Kubro conformado por los siguientes conceptos:

	2016	2015
Inventario Producto Terminado	172,775,36	185,983,63
Herramientas y Repuestos	39,877,98	41,782,75
Cable Wire Line	1,959,75	-
Repuestos, Suministros y Herramientas WL	31,754,03	33,089,80
Inventario por Facturar	12,658,30	20,480,87
Suministros de Limpieza y Dotación	3,562,67	4,090,85
Combustibles y Lubrificantes	2,133,69	5,041,12
Importaciones en Tránsito	-	20,98
Total USD	264,721,78	290,490,01

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	2016	2015
Retenciones en la Fuente	19,323,42	35,355,39
Retenciones de IVA	573,03	-
Impuestos a la Salida de Divisas	-	29,000,56
Total USD	19,846,45	64,355,95

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2016	Aumentos	Disminuciones	2015
Terrenos	57,080,00			57,080,00
Edificios	232,006,56			232,006,56
Depreciación Acumulada Edificios	(30,278,63)	(10,440,29)		(19,838,34)
SUBTOTAL USD	201,727,93	(10,440,29)	-	212,168,22

Muebles y Enseres	14,238,83			14,238,83
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(12,944,99)	(170,33)		(12,774,66)
SUBTOTAL USD	1,293,84	(170,33)	-	1,464,17

Equipo y Maquinaria	373,326,92			382,251,59
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(221,416,60)	(25,382,35)		(197,038,72)
SUBTOTAL USD	151,909,32	(25,382,35)	(7,924,20)	185,215,87

Vehículos	66,410,00			117,768,67
Depreciación de Vehículos	(66,410,00)	(8,722,54)		(107,146,96)
SUBTOTAL USD	-	(8,722,54)	(1,899,67)	10,622,21

Herramientas y Repuestos	249,221,19	-		249,221,19
Depreciación Acumulada Herramientas y R.	(237,372,38)	(4,181,54)		(233,190,84)
SUBTOTAL USD	11,848,81	(4,181,54)	-	16,030,35

Equipo de Computación	11,826,29			11,526,29
Costo Equipo de Computación				
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(11,347,89)	(214,08)		(11,133,81)
SUBTOTAL USD				

TOTAL USD	424,038,30	(49,111,13)	(9,823,87)	482,973,50
------------------	------------	-------------	------------	------------

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2016 asciende a USD 49,111,13

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La confirmación de esta cuenta es la siguiente:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Espinoza
Telf: 02-2078354
Cel: 0988395628
jvelascoaudh@gmail.com
Quito 13.M.-Ecuador

[En dólares de los Estados Unidos de América]

NOTA 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2016	2015
Cámara de Comercio Americana	21.479,14	21.479,14
OISA	503.495,47	492.484,47
Petromazonas-GAL SF 2008 2013	86.363,36	86.363,36
Otras Cuentas por Cobrar	-	4,60
Total USD	611.337,97	600.331,57

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

	2016	2015
Produbanco	-	9.596,97
Masfercard Produbanco	7.519,11	7.523,93
Visa Pacificard	2.962,80	6.700,08
Total USD	10.512,24	23.820,98

Los impuestos por pagar al 31 diciembre del 2016 y 2015 tienen el siguiente resumen:

	2016	2015
12% I. V. A.	-	-
Liquidación IVA por pagar	503,60	18.579,26
Retenciones por pagar	613,31	1.116,62
Total USD	1.116,94	19.995,88

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	Provisiones	Pagos/Ajustes	2015
Sueldos	-	287.402,68	(288.202,73)	800,05
Décimo Tercero	1.287,73	25.002,74	(26.623,48)	2.908,47
Décimo Cuarto	2.897,50	10.788,62	(12.715,35)	4.824,23
Aportes IRSS	4.093,71	73.942,39	(85.137,23)	16.288,55
Préstamos IRSS	1.932,65	32.774,71	(37.270,39)	6.428,93
Fondos de Reserva	723,18	13.649,97	(17.004,88)	4.078,09
Liquidación de Haberes	19.329,76	152.937,60	(135.747,61)	2.139,77
TOTAL US \$	30.264,53	596.498,71	(602.701,67)	36.467,49

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2016 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Cido 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto “denominados en esta moneda” al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: “La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD	Saldo Inicial 2015	
			Incrementos	Disminuciones
140,207,51	32,135,00	172,342,51	18,448,31	(41,110,14)
			11,896,00	(2,770,00)
			30,344,31	(43,880,14)
			158,806,68	
			117,545,68	41,261,00
			Saldo Final 2015	

Ajuste efectuado a la provisión al 31 de diciembre del 2015 y provisión de la jubilación patronal y desahucio del año 2016 por la modificación de la normativa NIC 19:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tél: 02-2078354
Cel: 0988396828
jvelascoand@igmmh.com
Quito D.M.-Ecuador

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Jubilación Patronal	2016	2015	Membresía	2016	2015	Total USD
Saldo Inicial USD	140,207,51	18,448,31	32,136,00	172,342,51	158,806,68	
	Incrementos	18,448,31	11,896,00	30,344,31	-43,880,14	
	Disminuciones	-41,110,14	-2,770,00	-43,880,14		
Saldo Final USD	117,545,68	41,261,00		158,806,68		
Ajuste por Identificación NIC 19						
Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2015	2,456,20	7,811,34		10,267,54		
	Costo Laboral	120,001,88	49,072,34	169,074,22		
	ORU Pérdida (Ganancia) actuarial	16,289,79	9,886,00	26,175,79		
Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2016	Disminuciones	-5,220,58	-30,299,24	-35,519,82		
	ORU Pérdida (Ganancia) actuarial	0,00	-10,575,80	-10,575,80		
	Disminuciones	131,071,09	18,083,30	149,154,39		

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: "Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o intermitentemente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales;...f) Las provisiones que se efectúan para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales individualmente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

NOTA 13. OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

En esta cuenta se registra el saldo por pagar a Dichein del Ecuador S.A. que al 31 de diciembre del 2016 asciende a USD 662.279,51.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1.440.000 acciones ordinarias pagadas con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 16. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de bienes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	2016	2015
Venta de Bienes	36.533,54	219.154,46
Prestación de Servicios	356.736,00	734.305,56
Total USD	393.269,54	953.460,02

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Debido a las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016, a la fecha de elaboración de este informe la compañía a través de sus accionistas y Administración iniciaron una reingeniería de procesos que consiste en el cierre de la línea de negocio relacionada con el servicio de cable de acero, debido a la baja de trabajos en los clientes tanto públicos como privados, directamente relacionados con la explotación de Petróleo. Esta línea de negocios representaba un monto muy alto de gastos fijos de nómina del personal, mantenimiento de equipos, unidades y campamento. Al tomar esta medida, la empresa busca bajar en un 70% el nivel de gastos fijos hasta el tercer trimestre del 2017.

En lo que respecta a la línea de ventas, ésta también se ha visto seriamente afectada por la reducción y en algunos casos la eliminación de la inversión prevista en el sector Petrolero, sin embargo la Administración espera que la tendencia para el segundo semestre del 2017 y en el 2018 se revierta y las inversiones se reactiven.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas y Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Ing. Alexandra Yanez
Representante Legal

Ing. Christian Quijije
Contador General