

**QUITO OIL SERVICES  
QUITOIL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

## *ESTADOS FINANCIEROS*

*Al 31 de diciembre del 2016 y 2015*

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### Definiciones:

NIIF para PYMES:	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:  
**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**

### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedad*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la opinión con salvedad

No presenciamos la toma de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2016, debido a que tal fecha fue anterior a nuestro compromiso como auditores de la Compañía, y no pudimos aplicar otros procedimientos de auditoría, para satisfacernos de las cifras de los inventarios a esta fecha.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Excepto por la cuestión descrita en la sección “*Fundamentos de la opinión con salvedades*”, hemos determinado que si existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

#### ***Consumo de inventario en proceso***

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene como inventarios en proceso el valor US\$ 607,409; el cual proviene de años anteriores y no está siendo consumido de la manera esperada por la Administración. En consecuencia no se tiene la certeza de que estos inventarios podrán ser utilizados o consumidos en el corto plazo.

En nuestra opinión, los inventarios en proceso fueron considerados como importante en nuestra revisión y nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de este rubro, incluyó: la revisión de la documentación soporte de los saldos iniciales y la variación existente entre el saldo proveniente del periodo 2015 y el saldo indicado en el párrafo anterior, con el cual se determinó la baja rotación de dicho inventario en los niveles esperados por la Administración.

#### **Párrafo de énfasis**

##### ***Negocio en marcha***

La actual situación económica del Ecuador mantiene una gran inestabilidad debido a los bajos precios del petróleo a nivel internacional (fuente principal de sus ingresos) y al bajo financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo. Estas variables dificultan la obtención de nuevos contratos de servicios para la Compañía, los cuales pueden dificultar su capacidad como negocio en marcha. La continuidad operacional de la Compañía dependerá de la decisión que tomen los Accionistas y su Administración, en mejorar su situación actual. A la fecha de emisión del presente informe el mejoramiento de la Compañía depende de acontecimientos inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperación de activos o la cancelación y presentación de sus pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

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

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

*Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.*

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.  
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador  
Junio 9, 2017



Christian Valenzuela  
Socio



# QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

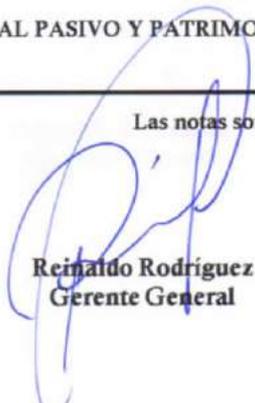
## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

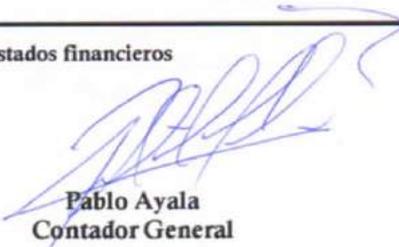
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	41,215	670,461
Inversiones	7	550,000	-
Cuentas por cobrar			
Clientes	8	1,404,037	3,666,441
Anticipos a terceros	9	950,688	314,617
Otras cuentas por cobrar	10	446,337	64,948
Inventario	11	1,175,667	1,463,074
Activos por impuestos corrientes	12	606,630	623,806
Pagos anticipados		49,400	49,400
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,223,974</b>	<b>6,852,747</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades y equipos	13	313,629	373,673
Gastos de constitución		8,977	8,977
<b>Total activo no corriente</b>		<b>322,606</b>	<b>382,650</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5,546,580</b>	<b>7,235,397</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores	14	2,446,962	3,661,862
Obligaciones laborales	15	93,531	141,924
Pasivos por impuestos corrientes	12	555	82,229
Obligaciones financieras	16	558,967	42,596
Otras cuentas por pagar		1,000	1,000
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,101,015</b>	<b>3,929,611</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar proveedores	14	125,426	418,426
Partes relacionadas	17	2,135,479	2,647,224
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,260,905</b>	<b>3,065,650</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,361,920</b>	<b>6,995,261</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	18	<b>184,660</b>	<b>240,136</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,546,580</b>	<b>7,235,397</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodríguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

## QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

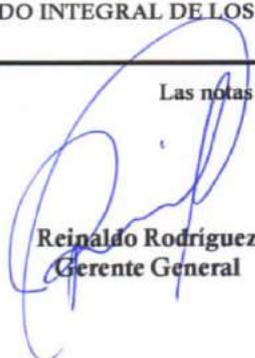
### ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

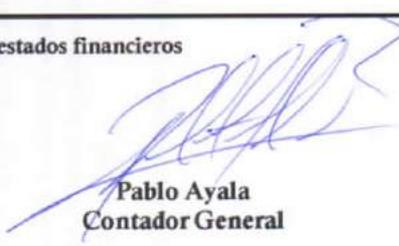
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingreso de actividades ordinarias		394,490	6,786,374
<b>Total ingresos</b>	19	<u>394,490</u>	<u>6,786,374</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas		298,719	5,132,913
<b>Total costos de ventas</b>		<u>298,719</u>	<u>5,132,913</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>95,771</u>	<u>1,653,461</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	20	185,478	344,700
Gastos de personal	21	248,280	1,014,544
Depreciaciones		60,044	58,947
Gastos financieros		5,998	8,519
<b>Total gastos operacionales</b>		<u>499,800</u>	<u>1,426,710</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros gastos		80	11,580
<b>Total gastos no operacionales</b>		<u>80</u>	<u>11,580</u>
<b>(PÉRDIDA) / UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<u>(404,109)</u>	<u>215,171</u>
Participación trabajadores	22	-	(32,276)
Impuesto a la renta	22	(51,367)	(75,613)
<b>RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS</b>		<u>(455,476)</u>	<u>107,282</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodríguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

## QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

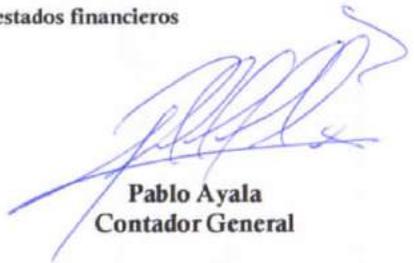
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados		Total
				Resultados acumulados	Resultado integral	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>190,800</b>	<b>44,900</b>	<b>287</b>	<b>(105,714)</b>	<b>2,581</b>	<b>132,854</b>
Transferencia a resultados acumulados				2,581	(2,581)	-
Aumento de capital	44,900	(44,900)				-
Resultado integral					107,282	107,282
Apropiación de reserva legal			10,728		(10,728)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>235,700</b>	<b>-</b>	<b>11,015</b>	<b>(103,133)</b>	<b>96,554</b>	<b>240,136</b>
Transferencia a resultados acumulados				96,554	(96,554)	-
Aportes para futura capitalización		400,000				400,000
Resultado integral					(455,476)	(455,476)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>235,700</b>	<b>400,000</b>	<b>11,015</b>	<b>(6,579)</b>	<b>(455,476)</b>	<b>184,660</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodriguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

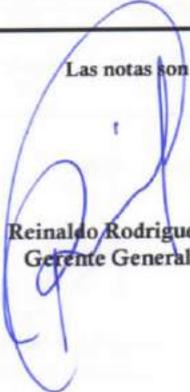
## QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

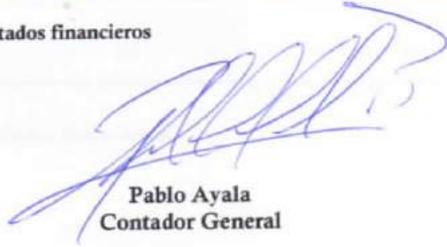
### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	2,616,810	3,914,184
Efectivo utilizado en proveedores	(2,007,676)	(2,717,841)
Efectivo utilizado en empleados	(296,673)	(943,032)
Efectivo utilizado en impuestos y otros	(503,333)	(269,933)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(190,872)</u>	<u>(16,622)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en propiedades y equipos	-	(2,664)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2,664)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por instituciones financieras	516,371	34,211
Efectivo (utilizado en) provisto por préstamos de accionistas	(111,745)	269,233
Efectivo utilizado en cuentas por pagar largo plazo	(293,000)	(33,770)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>111,626</u>	<u>269,674</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(79,246)	250,388
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	670,461	420,073
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>591,215</u>	<u>670,461</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodriguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

## QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

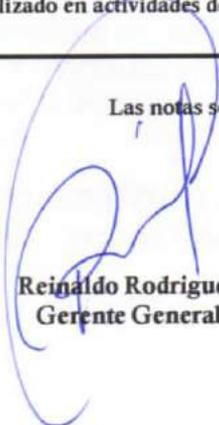
### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

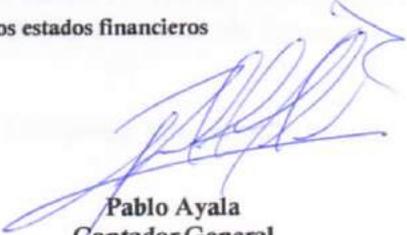
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO INTEGRAL Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Resultado integral</b>	(455,476)	107,282
<b>Partidas de conciliación entre el resultado integral y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	60,044	58,947
Beneficios sociales	8,185	10,035
Provisión cuentas incobrables	40,084	36,770
Participación trabajadores	-	32,276
Impuesto a la renta	51,367	75,613
<b>Resultado integral conciliado</b>	<u>(295,796)</u>	<u>320,923</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes	2,222,320	(2,872,190)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(381,389)	208,984
Disminución en garantías	-	8,940
Aumento en anticipo a proveedores	(636,071)	(106,332)
Disminución (Aumento) en inventarios	287,407	(180,293)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	17,176	(309,145)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1,214,900)	3,000,687
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(133,041)	(149,673)
(Disminución) Aumento en obligaciones laborales	(56,578)	61,477
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(190,872)</u>	<u>(16,622)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Reinaldo Rodriguez  
Gerente General

  
Pablo Ayala  
Contador General

# **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 1 de agosto de 2011 con una duración de cincuenta años; su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene por objeto social la prestación de servicios en la rama petrolera y sus afines; la compraventa, distribución, representación, importación, exportación y comercialización de productos, maquinaria, equipos y herramientas necesarios la explotación petrolera; a futuro el asesoramiento, capacitación y prestación de servicios integrales en la actividad petrolera y la prestación de servicios de bodegaje y almacenamiento dentro de su objeto social.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **➤ Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

# **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes Ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 1 de agosto de 2011 con una duración de cincuenta años; su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene por objeto social la prestación de servicios en la rama petrolera y sus afines; la compraventa, distribución, representación, importación, exportación y comercialización de productos, maquinaria, equipos y herramientas necesarios la explotación petrolera; a futuro el asesoramiento, capacitación y prestación de servicios integrales en la actividad petrolera y la prestación de servicios de bodegaje y almacenamiento dentro de su objeto social.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **➤ Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la “Sección 3: Presentación de Estados Financieros” de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Provisión de cuentas incobrables*

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y los porcentajes de depreciación estimados de las propiedades y equipos al final de cada período que se informa.

*Reconocimiento de ingresos y costos*

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A. y como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

➤ **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.

➤ **Inversiones**

Corresponden a inversiones mantenidas en instituciones financieras a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de un año.

➤ **Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

#### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### ➤ **Cuentas por cobrar clientes**

Las cuentas por cobrar clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### ➤ **Anticipos a terceros**

Los anticipos a terceros representan los anticipos entregados a proveedores locales en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía
- Servicios Petroleros Integrales Petro Integral S.A.
- Petróleos y Servicios Kentodal Ecuador
- Representaciones New Bussines S.A.
- Interfluids Colombia SAS
- Interfluids C.A.

Las transacciones que **QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Venta de bienes y prestación de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones, ya sean en efectivo o especie).

➤ **Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

➤ **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

### 1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

### 2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

#### ➤ Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Activo	Vida Útil	% Depreciación
Maquinaria y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%

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

➤ **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

➤ **Obligaciones financieras**

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Otros beneficios reconocidos por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva y vacaciones.

**Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

***Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)***

Los costos de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

***Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)***

El costo de tales beneficios se determina utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro no han sido reconocidas en los estados financieros de la Compañía.

**Beneficios por terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

➤ **Capital social**

Las acciones de los Accionistas se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futura capitalización, la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado integral.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

*Ventas de bienes y servicios*

La Compañía vende suministros y productos químicos relacionados a la rama petrolera. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya entregado en el lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con las órdenes de compra, el período de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Las ventas de servicios se reconocen a medida que se presta el servicio de asesoría y consultoría técnica, previa aceptación de conformidad del cliente.

➤ **Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

➤ **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los periodos 2016 y 2015 está gravada la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

➤ **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

*Efectivo en caja y bancos:* Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

*Actividades de operación:* Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

*Actividades de inversión:* Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiación:* Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

## 5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A., mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes entre 60 y 90 días. En el caso de clientes del sector público esta puede extenderse según las negociaciones efectuadas.

### *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; así como otros financiamientos donde se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

### *Riesgo de Moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### *Gestión del capital*

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Total pasivos	5,361,920	6,995,261
Menos: efectivo	(41,215)	(670,461)
Deuda neta	5,320,705	6,324,800
Total Patrimonio	184,660	240,136
Índice deuda – patrimonio ajustado	<b>28.81</b>	<b>26.34</b>

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se componen de:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	500	500
Bancos	40,715	669,961
<b>Total</b>	<b>41,215</b>	<b>670,461</b>

## 7. INVERSIONES

Las inversiones que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016 corresponden, a un certificado de depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Internacional por US\$ 550.000 con una tasa de interés del 6.25%, cuyo vencimiento es el 30 de octubre del 2017.

## 8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por cobrar clientes se encuentran conformados por:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Petroamazonas EP	1,417,912	3,677,002
B.Y.S Performance Thru Engineering (1)	26,209	26,209
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(40,084)	(36,770)
<b>Total</b>	<b>1,404,037</b>	<b>3,666,441</b>

- (1) Corresponde a la cartera originada en el año 2013 por la prestación del servicio de asesoría y estudio de factibilidad para el uso de herramientas de perforación.

- (2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	36,770	-
Aumento de provisión	3,314	36,770
<b>Saldo al final del año</b>	<b>40,084</b>	<b>36,770</b>

## 9. ANTICIPO A TERCEROS

Los saldos de anticipos a terceros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentran conformados por:

		2016	2015
Petrojoil	(1)	216,806	-
Solidec	(1)	117,134	-
Oriente Seguros S.A.		100,000	-
Dávalos Marín Ricardo Jonathan		79,546	79,546
Petointegral	(1)	70,848	-
Blum Ricaurte César		63,000	63,000
Sánchez Nava Enzo José		61,135	41,661
Rodríguez Bravo Reinaldo Augusto		56,205	56,205
Pineda Briseño Carlos Jesús		29,618	7,226
Vásquez Espinosa Juan Francisco		23,898	19,798
Torres Pacheco Jorge Alberto		23,117	-
Ricaurte Maritza Jaqueline		21,836	21,836
Silva Barrios Adrián Antonio		20,845	10,130
Ramírez Salas José Ramón		12,182	-
Otros		54,518	15,215
<b>Total</b>		<b>950,688</b>	<b>314,617</b>

- (1) Valores corresponden a anticipos que fueron entregados a empresas relacionadas.

## 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas por:

		2016	2015
Anticipos de sueldos		408,000	12,105
Otras cuentas por cobrar	(1)	37,137	40,314
Préstamos empleados		1,200	-
Seguros prepagados		-	12,529
<b>Total</b>		<b>446,337</b>	<b>64,948</b>

(1) El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Representaciones Newbusiness S.A.	30,933	30,933
Chong Michael	5,000	5,000
Blandón Hernández Héctor Alfonso	1,204	4,381
<b>Total</b>	<b>37,137</b>	<b>40,314</b>

## 11. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a:

	2016	2015
Inventario producto en proceso	607,409	896,976
Inventario producto terminado	568,258	566,098
<b>Total</b>	<b>1,175,667</b>	<b>1,463,074</b>

## 12. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de impuestos corrientes corresponden a:

### Activos:

	2016	2015
Crédito tributario IVA	534,719	532,264
Retenciones en la fuente	43,265	86,742
Impuesto salida divisas	28,646	4,800
<b>Total</b>	<b>606,630</b>	<b>623,806</b>

### Pasivos:

	2016	2015
Retenciones en la fuente	219	78,248
Retenciones IVA	336	3,981
<b>Total</b>	<b>555</b>	<b>82,229</b>

### 13. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos durante los períodos 2016 y 2015, fue como sigue:

2016

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	376,474	-	376,474
Vehiculos	45,964	-	45,964
Computadores y equipo	76,048	-	76,048
Muebles y enseres	18,165	-	18,165
	516,651	-	516,651
(-) Depreciación acumulada	(142,978)	(60,044)	(203,022)
<b>Total</b>	<b>373,673</b>	<b>(60,044)</b>	<b>313,629</b>

2015

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	376,473	-	376,473
Vehiculos	45,964	-	45,964
Computadores y equipo	73,584	2,464	76,048
Muebles y enseres	18,165	-	18,165
	514,186	2,464	516,650
(-) Depreciación acumulada	(84,230)	(58,747)	(142,977)
<b>Total</b>	<b>429,956</b>	<b>(56,283)</b>	<b>373,673</b>

### 14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestos por:

		2016	2015
<b>Corriente:</b>			
Proveedores locales	(1)	2,092,133	3,123,114
Proveedores del exterior	(2)	354,829	538,748
<b>Total</b>		<b>2,446,962</b>	<b>3,661,862</b>
<b>No corriente:</b>			
Proveedores del exterior	(2)	125,426	418,426
<b>Total</b>		<b>125,426</b>	<b>418,426</b>

(1) El detalle de proveedores locales al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Servicios Petroleros Integrales Petrointegral S.A.	930,344	1,492,966
Sólidos y Líquidos del Ecuador S.A.	413,112	603,519
Pullupaxi Trujillo Marco Antonio	184,465	354,359
Transmerquim de Ecuador S.A.	173,725	222,261
Petrojoil Servicios Petroleros S.A.	66,696	74,067
Maequip S.A.	45,373	48,373
Solvesa Ecuador S.A.	42,970	42,970
Yasuniexpress Cía. Ltda.	42,917	47,817
Orienfluvial S.A.	27,154	27,154
HGM Asociados Transporte de Carga S.A.	20,287	20,287
Plusambiente S.A.	17,169	29,169
Calmosacorp Cía. Ltda.	12,990	12,990
Soplin Cerda Emilia Inés	12,000	12,000
Otros	102,931	135,182
<b>Total</b>	<b>2,092,133</b>	<b>3,123,114</b>

(2) Los saldos de proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por:

**Corriente:**

	2016	2015
Interfluids C.A.	194,586	114,000
Interfluids Colombia SAS	160,243	160,243
Emy Chemicals LLC	-	264,505
<b>Total</b>	<b>354,829</b>	<b>538,748</b>

**No corriente:**

	2016	2015
Interfluids C.A.	123,560	-
Emy Chemicals LLC	-	341,560
Chemical Industries Import S.A.	-	75,000
Varios	1,866	1,866
<b>Total</b>	<b>125,426</b>	<b>418,426</b>

### 15. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a:

	2016	2015
Sueldo por pagar	63,121	24,901
Beneficios sociales	25,625	34,545
Obligaciones con el IESS	4,207	20,885
Liquidaciones por pagar	578	29,317
Participación trabajadores 15%	-	32,276
<b>Total</b>	<b>93,531</b>	<b>141,924</b>

### 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

	2016	2015
Préstamos bancarios corto plazo (1)	555,000	37,953
Consumos tarjetas de crédito	3,967	4,643
<b>Total</b>	<b>558,967</b>	<b>42,596</b>

(1) Los préstamos bancarios están compuestos por:

2016						
Institución Financiera	Número de Operación	Plazo		Días	Tasa	Corto Plazo
		Desde	Hasta			
Banco Internacional	60302227	25/10/2016	20/10/2017	360	9.32%	500,000
Banco Internacional	60302245	22/12/2016	17/12/2017	360	8.95%	55,000
<b>Total</b>						<b>555,000</b>

2015					
Institución Financiera	Plazo		Días	Tasa	Corto Plazo
	Desde	Hasta			
Banco Internacional	15/9/2016	8/10/2016	23	9.76%	37,953
<b>Total</b>					<b>37,953</b>

## 17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas están conformados por:

	2016	2015
Romay Castellano Yran David	1,136,160	1,365,054
Sánchez Nava Enzo José	968,542	1,168,542
Otros menores	30,777	113,628
<b>Total</b>	<b>2,135,479</b>	<b>2,647,224</b>

Corresponden a obligaciones con los Accionistas de la Compañía por préstamos otorgados para financiamiento de sus operaciones. Estas obligaciones no mantienen fechas de vencimiento, ni generan costos por intereses.

## 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital Social

El capital social es de US\$ 235,700 dividido en 235,700 acciones al valor nominal de US\$1.

### Aportes para futura capitalización

Corresponde al aporte efectuado por los accionistas por el valor de US\$400,000.

### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

### Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

## 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias se componen de:

	2016	2015
Venta fluidos	394,481	6,770,816
Ventas otros	9	15,558
<b>Total</b>	<b>394,490</b>	<b>6,786,374</b>

## 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los periodos 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Arriendo	38,583	58,437
Honorarios profesionales	36,115	64,100
Impuestos y contribuciones	25,428	8,365
Servicios de terceros	22,152	-
Servicios varios	16,807	6,398
Servicios básicos	16,430	20,243
Seguros	10,393	82,173
Movilización	7,835	32,520
Alimentación	5,885	15,830
Cuentas incobrables	3,314	36,770
Suministros	1,391	10,239
Mantenimiento	1,013	6,486
Atención clientes	132	3,139
<b>Total</b>	<b>185,478</b>	<b>344,700</b>

## 21. GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de personal están compuestos por:

	2016	2015
Sueldos y salarios	180,575	696,945
Beneficios sociales	59,167	176,718
Otros ingresos de empleados	6,342	103,733
Desahucio y despido	2,196	37,148
<b>Total</b>	<b>248,280</b>	<b>1,014,544</b>

## 22. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2016 y 2015 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2016 y 2015, son las siguientes:

	2016	2015
(=) Pérdida / Utilidad contable	(404,109)	215,171
(-) 15% Participación trabajadores	-	(32,276)
(+) Gastos no deducibles	44,173	160,802
(=) Pérdida / Utilidad grabable	(359,936)	343,697
Base imponible 22%	-	343,697
<b>(=) Impuesto causado</b>	<b>-</b>	<b>75,613</b>
<b>Anticipo de impuesto a la renta del período</b>	<b>51,367</b>	<b>17,735</b>
(=) Impuesto a la renta determinado	51,367	75,613
(-) Retención en la fuente	(7,890)	(135,571)
(-) Crédito tributario años anteriores	(86,741)	(26,783)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(28,646)	(4,800)
<b>(=) Crédito tributario</b>	<b>(71,910)</b>	<b>(91,541)</b>

### Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2014 al 2016.

### 23. RESUMEN DE PRINCIPAL CONTRATO

Con fecha 05 de diciembre del 2014 se suscribió el contrato número C0346-PAM-EP-2014 con la **EMPRESA PÚBLICA DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE HIDROCARBUROS PETROAMAZONAS EP**, para la prestación de los Servicios Eventuales bajo Llamada para la Provisión de Servicios de Fluidos de Perforación y Completación para las Operaciones de PETROAMAZONAS EP., con una vigencia de dos (2) años. El monto del presente contrato es de cuantía indeterminada. PETROAMAZONAS EP pagará a QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A. por los servicios debidamente requeridos y efectivamente prestados, de conformidad con los precios que consten en las listas de precios del Contrato.

#### **24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 8 de marzo del 2017 la Compañía celebró el contrato de prestación de servicios técnicos especializados bajo la modalidad de servicios discretos de fluidos de perforación y completación de 12 pozos en el bloque 55 campo "Armadillo", con la compañía Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 9 de junio del 2017, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

#### **25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y hasta la fecha de emisión de nuestro informe no se ha definido la fecha de reunión de la Junta General de Accionistas. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.