

QUITO OIL SERVICES QUITOIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADAS EN DÓLARES DE 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 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 2015 y 2014 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.

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.

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.

➤ 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

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 período, 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.

Las cuentas por pagar proveedores se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **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 periodo 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 futuras capitalizaciones, 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 periodo 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 el periodo 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). 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. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años.

Tras la revisión de implementación inicial, el IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un proyecto de norma recopilando cada 3 (tres) años aproximadamente. Debe destacarse que el citado ciclo de 3 (tres) años es un plan tentativo y no un compromiso en firme.

Se espera que transcurra un periodo de 1 año como mínimo entre la emisión de las modificaciones y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

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 2015 y 2014, 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:

	2015	2014
Total pasivos	6,995,261	3,695,172
Menos: efectivo	(670,461)	(420,073)
Deuda neta	6,324,800	3,275,099
Total Patrimonio	240,136	132,854
Índice deuda – patrimonio ajustado	26.34	24.65

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se componen de:

	2015	2014
Caja	500	500
Bancos	669,961	419,573
Total	670,461	420,073

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por cobrar clientes se encuentran conformados por:

	2015	2014
Petroamazonas EP	3,677,003	47,382
B.Y.S Performance Thru Engineering (1)	26,209	716,718
Baker Hughes International Branches		48,330
Cetagua S.A.		14,631
Plusambiente S.A.		3,960
(-) Provisión cuentas incobrables	(36,770)	-
Total	3,666,441	831,021

- (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. Valores que fueron recuperados en el año 2015.

8. ANTICIPO A TERCEROS

Los anticipos a terceros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se encuentran conformados por:

	2015	2014
Dávalos Marín Ricardo Jonathan	79,546	56,534
Blum Ricaurte César	63,000	63,000
Rodríguez Bravo Reinaldo Augusto	56,205	51,916
Sánchez Nava Enzo José	41,661	-
Ricaurte Maritza Jaqueline	21,836	21,836
Vásquez Espinosa Juan Francisco	19,798	-
Silva Barrios Adrián Antonio	10,130	-
Otros	22,441	14,999
Total	314,617	208,285

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestas por:

	2015	2014
Otras cuentas por cobrar (1)	40,314	271,213
Seguros prepagados	12,529	-
Anticipos de sueldos	12,105	2,219
Préstamos empleados	-	500
Total	64,948	273,932

(1) El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Representaciones Newbusiness S.A.	30,933	30,039
Chong Michael	5,000	5,000
Blandón Hernández Héctor Alfonso	4,381	-
Servicios Petroleros Petrointegral (a)	-	235,670
Otros menores	-	504
Total	40,314	271,213

(a) Corresponde a valores prestados a la compañía Servicios Petroleros Petro Integral S.A. para el pago de impuestos, gastos para desaduanización de importaciones, entre otros. Saldo que fue recuperado en el año en el 2015.

10. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a:

	2015	2014
Inventario producto en proceso	896,976	332,240
Inventario producto terminado	566,098	876,965
Importaciones en tránsito	-	73,576
Total	1,463,074	1,282,781

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de impuestos corrientes corresponden a:

Activos:

	2015	2014
Crédito tributario IVA	532,264	275,266
Retenciones en la fuente	86,742	34,602
Impuesto salida divisas	4,800	4,793
Total	623,806	314,661

Pasivos:

	2015	2014
Retenciones en la fuente	78,248	5,208
Retenciones IVA	3,981	673
IVA por pagar	-	137,796
Impuesto a la renta	-	12,612
Total	82,229	156,289

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de propiedades y equipos durante los períodos 2015 y 2014, fue como sigue:

2015

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	376,473	-	376,473
Vehículos	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)
Total	429,956	(56,283)	373,673

2014

	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Maquinaria	311,283	65,190	376,473
Vehículos	45,964	-	45,964
Equipos de computación	13,434	60,150	73,584
Muebles y enseres	16,765	1,400	18,165
	387,446	126,740	514,186
(-) Depreciación acumulada	(33,255)	(50,975)	(84,230)
Total	354,191	75,765	429,956

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestos por:

	2015	2014
Corriente:		
Proveedores locales (1)	3,123,114	168,992
Proveedores del exterior (2)	538,748	493,126
Total	3,661,862	662,118
No corriente:		
Proveedores del exterior (2)	418,426	452,196
Total	418,426	452,196

(1) El detalle de proveedores locales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Servicios Petroleros Integrales Petrointegral S.A.	1,492,966	-
Sólidos y Líquidos del Ecuador S.A.	603,519	-
Pullupaxi Trujillo Marco Antonio	354,359	32,074
Transmerquim de Ecuador S.A.	222,261	18,536
Petrojoil Servicios Petroleros S.A.	74,067	-
Maequip S.A.	48,373	-
Yasuniexpress Cia. Ltda.	47,817	10,800
Solvesa Ecuador S.A.	42,970	8,658
Plusambiente S.A.	29,169	-
Orienfluvial S.A.	27,154	-
HGM Asociados Transporte de Carga S.A.	20,287	-
Otros	160,172	98,924
Total	3,123,114	168,992

(2) Los saldos de proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestos por:

Corriente:

	2015	2014
Interfluids Colombia SAS	160,243	250,243
Emy Chemicals LLC	264,505	178,883
Interfluids C.A.	114,000	64,000
Total	538,748	493,126

No corriente:

	2015	2014
Emy Chemicals LLC	341,560	341,560
Chemical Industries Import S.A.	75,000	108,770
Varios	1,866	1,866
Total	418,426	452,196

14. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a:

	2015	2014
Beneficios sociales	34,545	19,181
Participación trabajadores 15%	32,276	2,732
Liquidaciones por pagar	29,317	-
Sueldo por pagar	24,901	6,263
Obligaciones con el IESS	20,885	9,960
Total	141,924	38,136

15. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas están conformados por:

	2015	2014
Romay Castellano Yran David	1,365,054	1,211,257
Sánchez Nava Enzo José	1,168,542	1,068,603
Otros menores	113,629	98,131
Total	<u>2,647,224</u>	<u>2,377,991</u>

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.

16. 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.

En el año 2015, la Compañía realizó un aumento de capital por el valor de US\$ 44,900 mediante la utilización de los aportes para futura capitalización. Este incremento fue inscrito en el Registro Mercantil el 10 de enero del 2015.

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.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos de actividades ordinarias se componen de:

	2015	2014
Venta fluidos	6,770,816	1,006,552
Ventas otros	15,558	187,551
Venta control de sólidos	-	40,400
Total	6,786,374	1,234,503

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos generados por la operación del negocio durante los periodos 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015	2014
Seguros	82,173	44,680
Honorarios profesionales	64,100	98,383
Arriendo	58,437	61,360
Cuentas incobrables	36,770	-
Movilización	32,520	53,824
Servicios básicos	20,243	29,066
Alimentación	15,830	9,136
Suministros	10,239	14,440
Impuestos y contribuciones	8,365	15,605
Mantenimiento	6,486	14,883
Servicios varios	6,398	12,457
Atención clientes	3,139	3,700
Servicios de terceros	-	45,219
Otros	-	54,654
Total	344,700	457,407

19. GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de personal están compuestos por:

	2015	2014
Sueldos y salarios	696,945	215,420
Beneficios sociales	176,718	83,442
Otros ingresos de empleados	103,733	-
Desahucio y despido	37,148	-
Bonificaciones	-	9,800
Total	1,014,544	308,662

20. IMPUESTO A LA RENTA

a. Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2015 y 2014 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 2015 y 2014, son las siguientes:

	2015	2014
(=) Utilidad contable	215,171	18,212
(-) 15% Participación trabajadores	(32,276)	(2,732)
(+) Gastos no deducibles	160,802	41,848
(=) Utilidad gravable	343,697	57,328
Base imponible 22%	343,697	57,328
(=) Impuesto causado	75,613	12,612
Anticipo de impuesto a la renta del período	17,735	9,148
(=) Impuesto a la renta determinado	75,613	12,612
(-) Retención en la fuente	(135,571)	(21,620)
(-) Crédito tributario años anteriores	(26,783)	(12,982)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(4,800)	(4,793)
(=) Crédito tributario	(91,541)	(26,783)

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2013 al 2015.

21. 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.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 de mayo del 2016, 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.

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 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.