

ECOILPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECOILPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados Integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

AUDITORES INDEPENDIENTES**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de
ECOILPET S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECOILPET S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **ECOILPET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ECOILPET S.A.

Página 2

Énfasis:

5. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 11 de 2016 y se estima que en febrero de 2016, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Enero 19 de 2016
Quito - Ecuador

CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2015	2014
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	16,558	124,730
4	Activos financieros, neto	838,069	815,234
5	Activo por impuesto corriente	78,644	112,736
	Servicios y otros pagos anticipados	510	46,755
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	933,781	1,099,455
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipo, neto	2,595,232	2,757,121
7	Inversiones en asociadas	799	799
	Otros activos, neto	13,628	11,800
	TOTAL ACTIVOS	3,543,440	3,869,175
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	163,957	203,229
	Obligaciones corrientes con instituciones financieras	0	39,979
9	Pasivos por impuestos corrientes	91,712	217,243
10	Otros pasivos corrientes	90,441	111,293
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	346,110	571,744
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	106,774	95,194
12	Compañías relacionadas a largo plazo	760,000	880,000
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	866,774	975,194
	TOTAL PASIVOS	1,212,884	1,546,938
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
13	Capital social	261,729	261,729
	Reserva legal	111,192	74,453
13	Resultados acumulados	1,957,635	1,986,055
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,330,556	2,322,237
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	3,543,440	3,869,175

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2015	2014
14	Servicios administrativos	2,154,554	2,595,614
14	Arriendos	163,685	187,105
14	Otros	2,642	12,546
	INGRESOS OPERACIONALES	2,320,881	2,795,265
	GASTOS OPERACIONALES		
15	(-) Gastos operacionales y administrativos	2,139,774	2,057,639
	UTILIDAD OPERACIONAL	181,107	737,626
	OTROS INGRESOS (GASTOS)		
	(-) Gastos financieros	10,407	4,902
	(+) Ingresos financieros	110,011	38,685
	(-) Otros egresos	204,701	150,424
	(+) Otros ingresos	406,993	1,617
	TOTAL	301,896	(115,024)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	483,003	622,602
16	Menos: 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(72,450)	(93,390)
16	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	(71,585)	(161,824)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	338,968	367,388
17	UTILIDAD POR ACCIÓN	1,30	1,40

Ver notas a los estados financieros

ECOTILPET S.A.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	261,729	30,128	2,061,919	2,353,776
Utilidad neta del ejercicio	0	0	367,388	367,388
Apropiación	0	44,325	(44,325)	0
Pago de dividendos	0	0	(398,927)	(398,927)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	261,729	74,453	1,986,055	2,322,237
Utilidad neta del ejercicio	0	0	338,968	338,968
Apropiación	0	36,739	(36,739)	0
Pago de dividendos	0	0	(330,649)	(330,649)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	261,729	111,192	1,957,635	2,330,556

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en Dólares)**

	2015	2014
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	2,297,843	2,671,532
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,329,090)	(2,454,432)
Intereses percibidos	110,011	38,685
Gastos financieros	(10,407)	(4,902)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>68,357</u>	<u>250,883</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(14,050)	(20,508)
Otros activos	(2,500)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(16,550)</u>	<u>(20,508)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Efectivo para obligaciones a largo plazo	(39,979)	(31,654)
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	(120,000)	(220,000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(159,979)</u>	<u>(251,654)</u>
(Disminución) neto del efectivo	(108,172)	(21,279)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>124,730</u>	<u>146,009</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>16,558</u>	<u>124,730</u>

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en Dólares)**

	2015	2014
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	338,968	367,388
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	162,116	172,430
Amortización otros activos	772	0
Bajas de propiedades, planta y equipo	13,823	0
Provisión cuentas incobrables	83	89
Impuesto a la renta	71,585	161,824
Participación de trabajadores	72,450	93,390
Provisión por jubilación patronal y desahucio	11,580	30,778
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(23,038)	(123,734)
Activo por impuesto corriente	34,092	(6,617)
Servicios y otros pagados por anticipado	46,366	41,511
Otros activos	(100)	(5,699)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(369,922)	(259,940)
Pasivos por impuestos corrientes	(197,116)	(118,687)
Otros pasivos corrientes	(93,302)	(101,850)
Total ajustes	(270,611)	(116,507)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	68,357	250,883

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

ECOILPET S.A..- Fue constituida en Quito - Ecuador en junio 6 de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 13 de ese mismo año, con el nombre de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A.. Con fecha septiembre 21 del 2006, la Junta General de Accionistas, decide realizar la reforma integral y codificación de los estatutos sociales, con lo cual cambió la denominación, objeto y reformas al estatuto social; e inscrita en el registro mercantil en noviembre 8 del mismo año, con ello el nombre de la Compañía cambia a ECOILPET S.A.. Su actividad principal es: brindar cualquier clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica, incluyendo la investigación y análisis referente a todo tipo de y clase de proyectos que comprenda, entre otros; brindar asesoramiento jurídico, económico y financiero, realizar estudios contables financieros e instrumentación de sistemas administrativos así como la de efectuar tareas relacionadas con técnicas de contabilidad, auditorías externas, selección, contratación, evaluación y prestación de cualquier clase de servicio administrativo; podrá intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades sean estas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colón 1794 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791904508001. Con fecha 11 de abril del 2013, la Compañía realizó la respectiva escritura por aumento de capital, el monto incrementado fue de US\$. 260,929. Con fecha 25 de junio del 2013, la Compañía efectuó un cambio de objeto social y reforma del estatuto social en los que se indica que Ecoilpet también se dedicará la prestación de servicios de cobranzas y recuperación de valores o de acreencias propias y de terceros excluyendo la intermediación financiera, captación recursos de terceros u operaciones de factoring. Adicionalmente, podrá prestar servicios de centro de llamadas conocido como callcenter, ya sea por cuenta propia, ajena o asociada con terceros para realizar la recuperación de valores y de cobranzas de acreencias propias o de terceros.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 19 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 17 de 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIFF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 8.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas jurídicas de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una, nota 13.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los Instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **ECOILPET S.A.** tal como: mercado, mismo que se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de prestación de servicios administrativos.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores, son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificio	5%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

Inversiones en asociadas. - Se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones. - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015 y 2014 por una firma de actuarios profesionales.

Provisiones. - Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos. - En relación a la venta de servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los servicios.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reconocimiento de los costos.- Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.-La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Bancos	15,408	2,204
Caja chica	1,150	1,150
Inversiones	0	67,000
Caja general	0	54,376
Total	<u>16,558</u>	<u>124,730</u>

Bancos locales. - Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Inversiones. - Al 31 de diciembre de 2014, incluye valores invertidos en overnight o inversión nocturna realizadas en el Banco del Pacífico, el plazo varía entre 1 a 5 días y su tasa de interés se encuentra entre el 1% al 1.35% anual; el rendimiento financiero generado fue depositado juntamente con el capital al vencimiento.

Caja general. - Al 31 de diciembre del 2014, representa el valor de un pago efectuado a la Compañía Portcoll S.A. por medio de cheque, el cual no pudo ser depositado en la fecha indicada por horarios de las Instituciones financieras.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Negociación cartera	642,116	792,669
Cuentas por cobrar comerciales	181,513	9,150
Empleados	14,212	10,012
Otras	400	3,492
Subtotal	838,241	815,323
(-) Provisión cuentas incobrables	(172)	(89)
Total	<u>838,069</u>	<u>815,234</u>

Negociación cartera. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa la negociación de cartera en la Corporación CFC por US\$. 642,116 (US\$. 792,669 en el 2014), su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré, la negociación del interés ganado por Ecolpet es del 11.20% anual.

Cuentas por cobrar comerciales. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa principalmente el saldo pendiente de cobro a la Compañía Acostrastro S.A. por US\$. 156,321, Corporación CFC por US\$. 15,493 y Portcoll S.A. por US\$. 7,783. En el 2014 principalmente a la Compañía Colemun S.A. por US\$. 8,156, Austrobank por US\$. 754 y Peruzzi por US\$. 244.

Empleados. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye valores por préstamos a empleados, las condiciones de pago se determinan en la política para concesión de préstamos creados para el manejo de estos valores.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Crédito Tributario Retenciones Impuesto Renta	55,499	66,987
Crédito Tributario Retención IVA	23,145	45,749
Total	<u>78,644</u>	<u>112,736</u>

Impuestos - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan crédito tributario generado por las retenciones en la fuente impuesto a la renta y del IVA originado por las adquisiciones de bienes y servicios. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o mediante compensación directamente con el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro de las mismas a través de trámite de pago en exceso.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Edificios	2,535,223	2,535,223
Terrenos	855,191	855,191
Equipo de computación	125,969	127,464
Equipo de oficina	44,968	42,762
Muebles y enseres	<u>25,858</u>	<u>26,342</u>
Subtotal - Pasan:	3,587,209	3,586,982
Menos: Depreciación acumulada	(____991,977)	(____829,861)
Total	<u>2,595,232</u>	<u>2,757,121</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	2,757,121	2,914,693
Más:		
Adiciones	14,050	20,508
Menos:		
Bajas	(13,823)	0
Ajustes	0	(5,650)
Cargo anual de depreciación	(____162,116)	(____172,430)
Saldo Final	<u>2,595,232</u>	<u>2,757,121</u>

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa el título de acción en la Compañía Gain Phone Servicios S.A. con un total de 799 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00, representando el 99,875% de la totalidad del capital suscrito.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Relacionadas	120,000	120,000
Proveedores locales	28,349	23,868
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	14,879	16,755
Garantías	700	2,268
Otros	29	40,338
Total	<u>163,957</u>	<u>203,229</u>

Relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa reclasificación de la parte corriente del valor a devolver a su accionista mayoritario Corporación CFC.

Proveedores locales. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente compras de bienes y servicios locales que tienen plazo de pago promedio de 30 días y no generan intereses.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta de la Compañía	71,585	161,824
Impuesto al Valor Agregado – IVA en ventas	14,610	49,604
Retención en la fuente de impuesto a la renta	3,594	3,994
Retención del IVA	1,923	1,821
Total	<u>91,712</u>	<u>217,243</u>

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
- 15% Participación trabajadores	72,450	93,390
- Décimo tercero sueldo	3,722	4,251
- Décimo cuarto sueldo	10,504	9,760
- Fondos de Reserva	3,765	3,892
Total	<u>90,441</u>	<u>111,293</u>

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo inicial	111,293	119,395
Más: Provisiones	191,872	209,582
Menos: Liquidaciones	(6,077)	(2,862)
Menos: Pagos	(206,647)	(214,822)
Saldo final	<u>90,441</u>	<u>111,293</u>

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Provisión para jubilación patronal	100,540	89,842
Indemnización laboral	<u>6,234</u>	<u>5,352</u>
Total	<u>106,774</u>	<u>95,194</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	95,194	64,416
Más:		
Provisión jubilación patronal	10,699	29,404
Provisión indemnizaciones	<u>881</u>	<u>1,374</u>
Total	<u>106,774</u>	<u>95,194</u>

La Compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2015, este análisis fue determinado por Macromath Consultores Matemático Asociados Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario básico unificado (US\$.)	354	340
Número de empleados	63	61
Tasa de descuento (anual)	5.00%	5.00%
Tasa de incremento actuarial (anual)	1.50%	1.50%

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Con fecha 5 de septiembre del 2013 a través de Acta de Junta Extraordinaria; los accionistas de la Compañía decidieron aprobar el traslado de US\$. 1,100,000 desde la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones a una Cuenta por Pagar a Largo Plazo, con la finalidad que se refleje la obligación que tiene Ecoilpet con su accionista mayoritario, la Corporación CFC.

Al 31 de diciembre de 2015, se ha devuelto el valor de US\$. 220,000 como abono a la obligación mantenida con su accionista mayoritario.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está representado por 261,729 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una que totalizan US\$. 261,729. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Corporación CFC con el 99.875% de participación y Tristar Freight S.A. con el 0,125%.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC15-3236, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 8 de enero del 2016, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios.

Por única vez los sujetos pasivos obligados a reportar la información correspondiente al ejercicio fiscal 2015, deberán presentar el Anexo en el mes de abril de 2016, previo a su declaración de impuesto a la renta de ese ejercicio fiscal y hasta la fecha de vencimiento De dicha declaración.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a la presentación de los valores de resultados de años anteriores, el valor por la apropiación de la reserva legal y el pago de dividendos a accionistas por los resultados del ejercicio 2014.

14. INGRESOS

Durante los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Servicios Administrativos	2,154,554	2,595,614
Arriendos	163,685	187,105
Alicuotas	<u>2,642</u>	<u>12,546</u>
Total	<u>2,320,881</u>	<u>2,795,265</u>

Arriendos.- Representa los ingresos por concepto de arriendos cobrados a las Compañías: Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Acoastro S.A. y otros; el valor determinado para el cobro del canon de arriendo es de US\$. 8,00 por metro cuadrado del espacio ocupado por las oficinas de cada compañía.

Servicios Administrativos.- Ecoilpet, administra cada uno de los gastos incurridos en el mes de las compañías Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Sherlock Tech Solutions S.A., Gain Phone S.A. y Acoastro S.A.; entre los principales gastos tenemos: nómina, servicios básicos, mantenimientos, guardiana, alimentación entre otros gastos, excepto depreciación.

Alicuotas.- Corresponde al valor de la alícuota de mantenimiento del edificio.

15. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
<i>Servicios</i>		
Servicios básicos	324,491	309,723
Arriendos	200,636	194,537
Honorarios	198,778	166,270
Varios	125,890	138,920
Depreciaciones y amortizaciones	176,712	172,430
Vigilancia y guardiana	120,293	111,346
Gastos de viaje y gestión	87,201	84,101
Mantenimiento	79,395	65,425
Suministros y materiales	<u>24,275</u>	<u>20,381</u>
Subtotal	1,337,671	1,263,133
Personal	604,566	604,922
Beneficios sociales	122,804	115,504
Aportes	<u>74,733</u>	<u>74,080</u>
Subtotal	<u>802,103</u>	<u>794,506</u>
Total	<u>2,139,774</u>	<u>2,057,639</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	2015	2014
	(Dólares)	
Utilidad contable	483,003	622,602
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(72,450)	(93,390)
Más:		
Gastos no deducibles	260,769	206,354
Participación a trabajadores proveniente de ingresos exentos	61,048	0
Menos:		
Ingresos exentos	<u>406,984</u>	<u>0</u>
BASE IMPONIBLE	<u>325,384</u>	<u>735,566</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>71,585</u>	<u>161,824</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	71,585	161,824
Anticipo de impuesto a la renta calculado	29,366	35,295
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	71,585	161,824
Menos:		
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	(____55,499)	(____66,986)
SALDO A PAGAR POR EL CONTRIBUYENTE	____16,086	____94,838

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta. - Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario, sin intereses, en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

17. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 19 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.