

ECOILPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ECOILPET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

ECOILPET S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECOILPET S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECOILPET S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 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 (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de ECOILPET S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otros auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 19 de enero del 2016, expresó una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas 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 una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Quito, 15 de febrero del 2017

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000

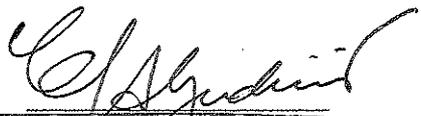


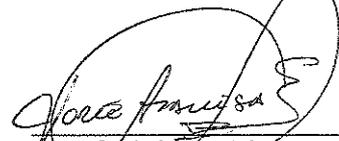
Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

ECOILPET S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,861	16,558
Activo financiero mantenido hasta el vencimiento	7	403,339	642,116
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	8	453,311	181,341
Otras cuentas por cobrar	9	15,524	15,122
Activo por impuestos corrientes	10	84,244	78,644
Total del activo corriente		<u>958,279</u>	<u>933,781</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	2,450,187	2,595,232
ACTIVOS INTANGIBLES	12	893	1,728
INVERSIONES EN ACCIONES	13	799	799
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14	11,900	11,900
Total del activo		<u>3,422,058</u>	<u>3,543,440</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	15	52,346	28,349
Compañías relacionadas	16	120,000	120,000
Otras cuentas por pagar		28	728
Pasivo por impuestos corrientes	17	64,342	91,713
Provisiones y acumulaciones	18	45,614	105,320
Total del pasivo corriente		<u>282,330</u>	<u>346,110</u>
COMPañÍAS RELACIONADAS	16	640,000	760,000
BENEFICIOS DEFINIDOS	19	132,700	106,774
Total del pasivo		<u>1,055,030</u>	<u>1,212,884</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>2,367,028</u>	<u>2,330,556</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>3,422,058</u>	<u>3,543,440</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Cesar Alexjs Gudino
 Gerente General

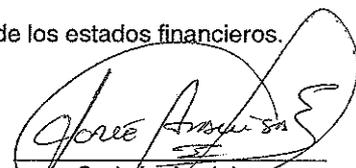

 Sr. Iván Analuisa
 Contador General

ECOILPET S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos operacionales	20	2.060.189	2.727.865
Gastos operacionales			
Operación y administrativos	21	<u>(2.052.204)</u>	<u>(2.139.775)</u>
Utilidad en operación		<u>7.985</u>	<u>588.090</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	22	92.906	110.011
Gastos financieros		(3.311)	(10.405)
Otros ingresos (egresos)	23	<u>(15.857)</u>	<u>(204.693)</u>
		73.738	(105.087)
Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>81.723</u>	<u>483.003</u>
Participación de los trabajadores en utilidades	24	(12.258)	(72.450)
Gasto por impuesto a la renta	24	(32.993)	(71.585)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>36.472</u></u>	<u><u>338.968</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. César Alexis Gudino
 Gerente General


 Sr. Iván Analuisa
 Contador General

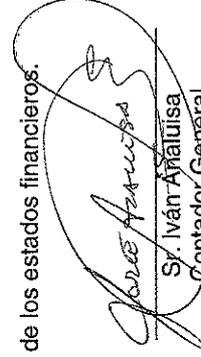
ECOILPET S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit Revaluación	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2015		261,729	74,453	-	1,650,314	335,741	2,322,237
Distribución de dividendos	26	-	-	-	-	(330,649)	(330,649)
Apropiación reserva	26	-	36,739	-	-	(36,739)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	338,968	338,968
Saldo al 31 de diciembre de 2015		261,729	111,192	-	1,650,314	307,321	2,330,556
Apropiación reserva		-	33,897	305,071	-	(338,968)	-
Transferencia superávit revaluación	26	-	-	-	(56,222)	56,222	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	36,472	36,472
Saldo al 31 de diciembre de 2016		261,729	145,089	305,071	1,594,092	61,047	2,367,028

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. César Alexis Gudiño
Gerente General



Sr. Iván Análuisa
Contador General

ECOILPET S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo (aplicados) generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,786,839	2,297,843
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,890,712)	(2,257,505)
Impuesto a la renta pagado	(32,993)	(71,585)
Intereses recibidos y pagados, neto	89,595	99,604
Otros ingresos, egresos (neto)	(70,699)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(117,970)</u>	<u>68,357</u>
Flujos de efectivo generados (aplicados) a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y quipos, neto	(15,504)	(14,050)
(Disminución) Incremento de inversiones al vencimiento	238,777	(2,500)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>223,273</u>	<u>(16,550)</u>
Flujos de efectivo aplicados por las actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras	-	(39,979)
Cuentas por pagar relacionadas	(120,000)	(120,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(120,000)</u>	<u>(159,979)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(14,697)	(108,172)
Efectivo y equivalentes al principio de año	16,558	124,730
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u><u>1,861</u></u>	<u><u>16,558</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

ECOILPET S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por (utilizar en) actividades de operación		
Utilidad antes participación laboral e impuesto renta	36,472	338,968
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	160,549	162,116
Amortización activos intangibles	835	772
Bajas de propiedad, planta y equipo	-	13,823
Ajuste gasto por impuesto a la renta	32,993	71,585
Ajuste gasto por participación a trabajadores	12,258	72,450
Provisión de cuentas incobrables	250	83
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	25,926	11,580
	<u>269,283</u>	<u>671,377</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(272,622)	23,228
Impuestos por cobrar	(5,600)	34,092
Cuentas y documentos por pagar	(21,954)	(369,922)
Impuestos por pagar	(27,371)	(197,116)
Provisiones y acumulaciones	(59,706)	(93,302)
	<u>(117,970)</u>	<u>68,357</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. César Alexis Gudíño
 Gerente General


 Sr. Iván Anataluisa
 Contador General

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 06 de junio del 2003 con la denominación de Servicios Petroleros ECOILPET S.A., posteriormente con fecha 10 de octubre del 2006 cambio su denominación y objeto social por ECOILPET S.A., y se dedica a brindar toda clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica; incluyendo la investigación y análisis referente a todo tipo de proyecto que comprendan la rama administrativa. 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 S.A., también se dedicará a la prestación de servicios de cobranza 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 Call Center, 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.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Ecoilpet S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía, con excepción de los beneficios definidos que son valorados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda 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). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones bancaria e inversiones altamente liquidas con vencimiento de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones (negociación de cartera). Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluye en el activo corriente.

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, clientes comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificará como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

i) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto para edificios y terrenos que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Vida Útil

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>(años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Activos intangibles

Corresponden a licencias de software y son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de la vida útil estimada en 3 años.

k) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan en el estado de situación financiera (no consolidado) al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y los aportes para futuras capitalizaciones.

l) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

m) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registró como gasto por impuesto a la renta el impuesto causado.

n) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

o) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios (Servicios administrativos, arriendos de bienes inmuebles, parqueadero y otros). Se reconocen en función del servicio prestado.

q) Reconocimiento de costos y gastos

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

r) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

s) Reserva facultativa

La compañía mantiene reservas por decisión de la Junta General de Accionistas ocurrida en el año 2016, respecto de los resultados obtenidos al terminó del ejercicio 2015.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
<i>Activos financieros mantenidos al vencimiento</i>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo de equivalentes de efectivo	1,861	16,558
Negociación de cartera	403,339	642,116
<i>Préstamos y cuentas por cobrar</i>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Clientes	453,311	181,341
Otras cuentas por cobrar	27,424	27,022
	<u>885,935</u>	<u>867,037</u>
Instrumentos financieros de corto plazo	874,035	855,137
Instrumentos financieros de largo plazo	11,900	11,900
	<u>885,935</u>	<u>867,037</u>
PASIVO		
<i>Otros pasivos financieros</i>		
<i>Medidos al costo amortizado</i>		
Proveedores	52,346	28,349
Otras cuentas por pagar	28	728
Compañías relacionadas	760,000	880,000
	<u>812,374</u>	<u>909,077</u>
Instrumentos financieros corto plazo	172,374	149,077
Instrumentos financieros largo plazo	640,000	760,000
	<u>812,374</u>	<u>909,077</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto y largo plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Cajas chicas	1,160	1,150
Cuentas corrientes		
Banco del Pacífico S.A.	701	14,423
Banco Bolivariano S.A.	-	985
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,861</u>	<u>16,558</u>

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Negociación de cartera	(1) 403,339	642,116
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>403,339</u>	<u>642,116</u>

- (1) Corresponde a la negociación de cartera con la Corporación CFC S.A., el plazo depende de cada operación, el saldo de la negociación comprende; el capital negociado y el Spread ganado que corresponde al 11,20%

NOTA 8 – CLIENTES

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – CLIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionados:</u>		
Acosastro S.A.	293.724	156.320
Sherloctech Solution S.A.	49.911	-
Corporación CFC S.A.	41.346	15.493
Austrocírculo S.A.	30.248	-
Gain Phone Servicios S.A.	12.111	-
Tri Star Freight S.A.	1.091	1.183
<u>Cuentas por cobrar no relacionadas:</u>	<u>25.302</u>	<u>8.518</u>
	453.733	181.513
(Menos):		
Provisión cuentas incobrables	(422)	(172)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>453.311</u></u>	<u><u>181.341</u></u>

Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de clientes comerciales son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigente	183,702	24,948
<u>Vencida</u>		
De 1 a 30 Días	38,731	76,341
De 31 a 60 Días	45,176	79,980
De 61 a 90 Días	78,450	-
De 91 a 360 Días	107,430	-
Mas de 361 Días	244	244
Total	<u>453,733</u>	<u>181,513</u>

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016 y 2015	172	89
Adiciones	250	83
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>422</u></u>	<u><u>172</u></u>

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos anticipados	12,861	14,722
Anticipo proveedores	2,663	400
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>15,524</u>	<u>15,122</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	50,268	55,499
Crédito tributario retención valor agregado (IVA)	33,976	23,145
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>84,244</u>	<u>78,644</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u>		
Terrenos	855,191	855,191
<u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u>		
Edificios	2,535,223	2,535,223
Muebles y enseres	22,168	25,858
Equipos de oficina	37,697	44,968
Equipos de computación	42,632	125,969
Total de propiedades y equipo	<u>3,492,911</u>	<u>3,587,209</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(1,042,724)	(991,977)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2,450,187</u>	<u>2,595,232</u>

(Ver en página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	855,191	1,810,094	10,480	17,201	77,979	2,770,945
Adiciones	-	-	-	2,726	11,324	14,050
Bajas	-	-	(484)	(520)	(12,819)	(13,823)
Depreciación del año	-	(126,761)	(2,631)	(4,436)	(42,112)	(175,940)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	855,191	1,683,333	7,365	14,971	34,372	2,595,232
Adiciones	(1)	-	-	2,768	12,736	15,504
Bajas (costo)	(2)	-	(3,690)	(10,039)	(96,073)	(109,802)
Bajas (depreciación acumulada)	(2)	-	3,690	10,039	96,073	109,802
Depreciación del año	-	(127,108)	(2,506)	(4,569)	(26,366)	(160,549)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	855,191	1,556,225	4,859	13,170	20,742	2,450,187

(1) Las adiciones corresponden principalmente a: servidores de computo por US\$. 8.743; equipos de computación por US\$. 3.993 y, equipos de oficina por US\$. 2.768.

(2) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a baja por reconocimiento de activos totalmente depreciados.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software informático	2,500	2,500
Total activos intangibles	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>
(Menos):		
Amortización acumulada	(1,607)	(772)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>893</u></u>	<u><u>1,728</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Software informático</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	2,500	2,500
Amortización del año	(772)	(772)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,728</u>	<u>1,728</u>
Amortización del año	(835)	(835)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u><u>893</u></u>	<u><u>893</u></u>

NOTA 13 – INVERSIONES EN ACCIONES

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – INVERSIONES EN ACCIONES
 (Continuación)

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

<u>Razón social</u>	<u>Actividad principal</u>	Porcentaje de Participación		Valor nominal de las Acciones		Valor patrimonial proporcional	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gain Phone Servicios S.A.	Servicio de cobranza y recuperación de valores	99,87%	99,87%	799	799	580.248	542.328

Los movimientos del año de esta cuenta y los saldos finales han sido como sigue:

	<u>Gain Phone Servicios S.A.</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	799	799
Saldo al 31 de diciembre del 2015	799	799
Saldo al 31 de diciembre del 2016	799	799

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías de arriendo	11,900	11,900
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>11,900</u>	<u>11,900</u>

NOTA 15 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conecel S.A.	15.619	11.039
Andicoaudi S.A.	5.880	-
KM Solutions S.A.	5.600	507
Caterexpress Cía. Ltda.	4.790	-
Provintel Cía. Ltda.	2.325	2.196
Viprijac Cía. Ltda.	2.218	2.178
Seguros Sucre S.A.	1.871	-
Varios	14.043	12.429
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>52.346</u>	<u>28.349</u>

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre Ecoilpet S.A., y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto social y condiciones.

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas; y, según la Administración de la Compañía son equiparables con el mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Servicios Administrativos</u>			
Sherloctech Solution S.A.	Ecuador	567,840	684,095
Acosaustro S.A.	Ecuador	519,228	824,495
Corporación CFC S.A.	Ecuador	482,910	193,103
Austrocírculo S.A.	Ecuador	153,953	224,265
Tristar Freight S.A.	Ecuador	7,425	7,795
Gainphone Servicios S.A.	Ecuador	116,721	117,030
		<u>1,848,077</u>	<u>2,050,783</u>
<u>Negociación de cartera (recupero dividendos)</u>			
Corporación CFC S.A.	Ecuador	90,877	108,586
Total		<u>1,938,954</u>	<u>2,159,369</u>

Arrendos operativos de bienes inmuebles

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acosaustro S.A.	Ecuador	40,733	40,733
Corporación CFC S.A.	Ecuador	57,360	52,580
Austrocírculo S.A.	Ecuador	25,824	26,755
Gainphone Servicios S.A.	Ecuador	27,757	26,398
		<u>151,674</u>	<u>146,466</u>

Negociación – compra de cartera

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación CFC S.A.	Ecuador	305.471	98.408
		<u>305.471</u>	<u>98.408</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto y largo plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas.

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Negociación de cartera		
Corporación CFC S.A.	403,339	642,116
Clientes		
Sherloctech Solution S.A.	49,911	-
Acosaustro S.A.	293,724	156,320
Corporación CFC S.A.	41,346	15,493
Austrocírculo S.A.	30,248	-
Gainphone Servicios S.A.	12,111	-
Tristar Freight S.A.	1,091	1,183
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>831,770</u>	<u>815,112</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR		
Corporación CFC S.A.	(1) 760,000	880,000
	<u>760,000</u>	<u>880,000</u>
Corto plazo	120,000	120,000
Largo plazo	640,000	760,000
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>760,000</u>	<u>880,000</u>

- (1) Corresponde a restitución de aportes según convenio entre las partes, suscrito en diciembre del año 2014, obligándose un pago mensual de US\$ 10.000 hasta enero del año 2019 y que no devenga intereses.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2016 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia por US\$ 45.240.

NOTA 17 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	32,993	71,585
Retención en la fuente del impuesto a la renta		2,842	3,595
Retención en la fuente (IVA)		2,244	1,923
Impuesto al valor agregado (IVA)		26,263	14,610
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>64,342</u>	<u>91,713</u>

(1) Ver Nota 24

NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores utilidades	(1)	12,258	72,450
Beneficios sociales por pagar		13,841	14,226
Aportes a la seguridad social (IESS)		19,515	18,644
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>45,614</u>	<u>105,320</u>

(1) Ver Nota 24

NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	121,869	100,540
Bonificación por desahucio	(2)	10,831	6,234
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>132,700</u>	<u>106,774</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	100,540	89,842
Costo del servicio en el periodo actual	26,356	15,190
Reversión de reservas	<u>(5,027)</u>	<u>(4,492)</u>
Total	121,869	100,540

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	6,234	5,352
Costo del servicio en el periodo actual	4,909	1,149
Reversión de reserva	<u>(312)</u>	<u>(267)</u>
Total	10,831	6,234

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	5.00%	5.00%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Rotación de personal	6.00%	6.00%

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 20 – INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios administrativos	1.893.397	2.142.112
Arriendos	153.015	163.685
Servicios parqueadero	12.397	12.442
Ingresos exentos	1.380	409.626
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>2.060.189</u>	<u>2.727.865</u>

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRATIVOS</u>		
Remuneraciones y beneficios sociales	820.484	868.642
Servicios básicos	362.621	324.491
Arriendos	226.137	200.636
Honorarios y servicios profesionales	144.542	198.777
Seguridad y guardiana	108.238	120.293
Depreciación y amortización	161.386	176.712
Mantenimiento y reparaciones	61.241	79.435
Gastos de viaje	47.771	50.513
Impuestos y contribuciones	37.622	28.668
Gastos de gestión	27.385	36.687
Seguros	23.999	22.013
Suministros y materiales	19.411	24.237
Correspondencia	5.932	5.547
Publicidad	1.514	1.010
Varios	3.921	2.114
Total	<u>2.052.204</u>	<u>2.139.775</u>

NOTA 22 – INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses ganados	(1)	91,708	108,976
Interes préstamos		1,198	1,035
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>92,906</u>	<u>110,011</u>

(1) Corresponde a spread ganado por las operaciones de cartera por US\$ 90.877 e interés ganado por inversiones temporales por U\$ 831.

NOTA 23 – OTROS INGRESOS (EGRESOS)

(Ver página siguiente)

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – OTROS INGRESOS (EGRESOS)
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales	33	8
Otros gastos no operacionales	(1) (15.890)	(204.701)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>(15.857)</u>	<u>(204.693)</u>

(1) Corresponde principalmente a gastos de caja chica por US\$ 7.422

NOTA 24 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	81.723	483.003
(-) Participación trabajadores	(12.258)	(72.450)
(+) Gastos no deducibles	81.874	260.769
(+) Participación atribuible a ingresos exentos	8	61.048
(-) Ingresos exentos	(1.380)	(406.984)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>149.967</u>	<u>325.386</u>
Impuesto a la renta causado 22%	32.993	71.585
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	26.250	29.042
Impuesto a la renta causado mayor a anticipo determinado	32.993	71.585
(-) Retención en la fuente	(50.268)	(55.499)
Saldo (a favor) por pagar del contribuyente	<u>(17.275)</u>	<u>16.086</u>

NOTA 25 – CONTINGENTES

En base a la comunicación preparada por el asesor legal de la Compañía al cierre del año no se presentan contingentes.

- La Compañía firmó como codeudor en la línea de crédito solicitada por las Compañías Sherloctech Solutions S.A. y Corporación CFC s.a., con el Banco del Pacífico S.A., por un valor de US\$. 1.300.000 y US\$. 2.100.000 respectivamente.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 26 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de la Compañía es de US\$. 261.729 dividido en 261.729 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación Accionaria</u>
Corporación CFC S.A.	Ecuador	261,401	99.87%
Tri Star Freight S.A.	Ecuador	328	0.13%
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>261,729</u>	<u>100.00%</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación, se permite que las utilidades líquidas del ejercicio al final del año. Los accionistas de la Compañía puedan destinar un porcentaje para formar la reserva facultativa, así como el fin específico de la misma.

d) Superávit por revaluación

Constituye el saldo de las revaluaciones de propiedades y equipos.

e) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por US\$. 315.247, proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado 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.

f) Distribución de dividendos

Según acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas del 17 de marzo del 2015, se decretó el reparto y pago de dividendos por US\$. 330.649. Durante el año 2016 los Accionistas de la Compañía mediante Junta General de Accionistas, desistieron del reparto de dividendos y se restituyeron los fondos a la compañía.

ECOILPET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 27 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 28 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 15 de febrero del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
