

AMERICAN PIPES & INSTRUMENTS AMEPIPE CIA. LTDA.
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros
para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

1. Información general

AMERICAN PIPES & INSTRUMENTS AMEPIPE CIA. LTDA., es una compañía de Responsabilidad Limitada de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Sebastián Valdivieso Gueva Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, el 11 de Julio del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil con el número mil novecientos diez y siete de fecha 13 de Julio del mismo año.

La compañía tiene como objeto social las siguientes operaciones: a) la Importación, compra venta interna, consignación y exportación de máquinas, aparatos y equipos destinados a la perforación de pozos petroleros y pozos de agua, b) la importación de accesorios para calderos de uso en la construcción, c) la importación de máquinas aparatos, equipos y accesorios de uso industrial, d) la importación de artículos de uso y economía doméstica, artículos de metal, plásticos, cauchos, etc.,

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares americanos.

Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes. Los Ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a la renta

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La empresa ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas, SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Maquinaria, equipo e instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos Intangibles

Los activos intangibles son los gastos que incurrió la Compañía en su constitución que se expresan al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan en cinco años empleando el método lineal.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una *partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.*

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – a corto plazo y por pagos por jubilación patronal

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley le corresponden a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales y establecidas en el Código de Trabajo. Anualmente se registra una cuenta por pagar por la participación de los trabajadores en las utilidades, aplicando una tasa del 15% sobre la utilidad antes de impuestos.

El pasivo a largo plazo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por las leyes laborales vigentes para pagos por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

Todo el personal de la plantilla, tienen derecho a la jubilación patronal. Al final de veinte y cinco años o más de empleo continuo e ininterrumpido y una vez jubilado el empleado, se lleva a cabo un pago (según la metodología establecida por las leyes laborales vigentes). El pago se

efectúa mensualmente hasta la muerte del trabajador. La Compañía no financia esta obligación por anticipado.

La Administración de la compañía una vez efectuada el cálculo del pasivo por jubilación patronal con el método de la unidad proyectada simplificado considera el monto resultante no importante y no distorsiona la razonabilidad de estos estados financieros, además la probabilidad de su ocurrencia todavía es remota

Todo empleado que sale de la compañía notificando su desahucio a la Inspectoría del trabajo tiene derecho a una bonificación por desahucio (según la metodología establecida por las leyes laborales vigentes). El pago se efectúa con la liquidación de haberes del empleado. La Compañía ha efectuado un cálculo actuarial para determinar el importe de la provisión

3. Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos

Están compuestos por venta de válvulas, tuberías, abrazaderas, acoples, adaptadores, bridas, espárragos entre otros fundamentalmente al sector petrolero del país.

4. Gastos operacionales

Los gastos operacionales del periodo se desglosan a continuación:

CUENTA	DESCRIPCION	2015	%	2016	%
6.1.1.1	SUELDO, SALARIOS, REMUNERACIONES	262,769,71	40,72	143,671,76	33,77
6.1.1.2	BENEFICIOS SOCIALES INDEMNIZACIONES	76,474,97	11,85	9,675,70	2,18
6.1.1.3	AFORE A LA SEGURIDAD SOCIAL	28,503,29	4,48	22,037,51	4,93
5.2.7.	GASTOS GENERALES	3,674,78	0,57	993,97	0,22
6.1.1.4	DE PERSONAL	79,242,00	12,18	75,607,69	17,63
6.1.2.	SERVICIOS	11,300,74	1,73	12,6719,65	24,05
6.1.3.	SUMINISTROS Y MATERIALES	14,422,34	2,23	14,922,73	3,37
6.1.4.	PROMOCION Y FIABILIDAD	450,80	0,07	559,31	0,13
6.1.5.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,516,77	1,01	9,239,65	2,03
6.1.6.	GASTOS LEGALES	474,78	0,07	389,87	0,09
6.1.7.	GASTOS GENERALES	92,922,12	14,40	38,928,89	8,78
6.1.9	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	13,181,92	2,04	16,342,32	3,69
TOTAL		645,338,56	100,00	411,232,98	100,00

5. Gasto por impuestos a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

DESCRIPCION	2015	2016
Utilidad Ejercicio	133,374,45	50,703,82
Perdida Ejercicio	0	0
(-) 15% Trabajadores	20,006,17	7,605,57
Utilidad Gravable	-127,468,28	-43,097,29
(+) Gastos no deducibles	-72,805,78	-27,227,51

Base Imponible	-101.274,06	-70.375,76
(+) Impuesto a la renta causado	42.020,23	25.473,67
Resultado del ejercicio	-76.157,59	-27.625,58

El SRI no ha ejercido su facultad de revisión de las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía desde el inicio de sus operaciones. Actualmente están abiertos para una fiscalización los años 2014, 2015 y 2016.

El saldo de impuestos corrientes por pagar está conformado de las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2015	2016
Retenciones en la fuente por pagar	-4.632,70	-3.554,92 (i)
Iva por pagar	-70.023,01	-27.153,79 (i)
Impuesto a la renta por pagar	-47.620,23	-15.473,66 (ii)
	66.156,94	-45.180,37

- (i) Corresponde al impuesto del mes de diciembre del que se paga en enero del próximo año.
(ii) Impuesto a la renta del año que se paga en abril del siguiente año.

6. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar la conforman por clientes con el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2015	%	2016	%
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD	0,00	0,00	23.053,29	8,33
AZULE S.A.	258.223,34	55,61	0,00	0,00
BULLSUPPLY CA.	15.322,17	4,16	24.314,78	8,79
CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA SUR	0,00	0,00	7.678,27	2,77
CONSORCIO PETROLERO PETROPIVA	2.730,73	0,61	1.448,97	0,52
CONSTRUCCIONES GLOBALES ANDINAS CGA S.A.	0,03	0,00	24.425,72	8,89
CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. EPP.	1.509,66	0,41	89.175,44	32,32
EDUCOCCOMONT S.A.	2.639,60	0,71	0,00	0,00
ENAP SIFEC	6.792,24	1,85	0,00	0,00
ENERGYPETROL S.A.	2.648,05	0,71	0,00	0,00
FULL STEEL ACTIVOS INDUSTRIALES S.A.	0,00	0,00	1.892,04	0,68
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.	20.751,07	5,64	0,00	0,00
IMPORTERRE S.C.C	5.224,85	1,42	1.192,08	0,43
JORGE VILLARREAL JACOME	313,60	0,09	103,06	0,34
MAVCO PETRO CIA. LTDA.	5.225,38	1,42	0,00	0,00
MISION PETROLEUM S.A.	1.622,18	0,45	0,00	0,00
OPERACIONES RIO NAPO CEM	53.797,91	14,63	0,00	0,00
PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIS S.A.	9.470,79	2,57	1.465,31	0,53
SACMA SUPPLY S.A.	2.792,18	0,76	141,02	0,05
SERVICIOS INTEGRADOS PARATUR S.A.	5.718,31	1,56	2.181,55	0,77
SERVICIOS TECNICOS INDUSTRIALES	235,38	0,06	2.381,36	0,86
SIFETROL S.A.	1.742,00	0,47	0,00	0,00
SUM.SIFETROL CIA. LTDA.	1.598,59	0,43	232,56	0,08
TECHINT INTERNATIONAL CONSTRUCTION	0,00	0,00	15.774,20	5,89
TECPRECUADOR S.A.	0,00	0,00	2.877,08	1,03
VELTEX CIA. LTDA.	40,83	0,01	0,00	0,00
YANACURI OIL SERVICIOS PETROLEROS S.A.	133,20	0,04	1.466,78	0,53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17.318,99	4,84	32.957,58	11,91
TOTALES	367.326,90	100,00	376.747,49	100,00

7. Pagos anticipados

Los Pagos anticipados tiene el siguiente detalle.

DESCRIPCION	2015	2016
Anticipos Importaciones	5,322,38	2,724,10 (i)
Préstamos Anticipo Personal	0,00	0,00 (ii)
Seguros pagados por el Leornado	5,264,82	1,131,27 (iii)
Retenciones del Iva	1,191,03	542,27 (iv)
Retención en la Fuente Imprenta	18,891,12	11,286,12 (v)
Iva en Compras	5,067,26	4,910,34 (vi)
TOTALES	35,936,74	22,386,20

- (i) Corresponde fundamentalmente a anticipos entregados por Importaciones de productos
- (ii) Son anticipos y préstamos otorgados a empleados de la Compañía cancelados en el siguiente año.
- (iii) Es el seguro de los activos de la Compañía pre cancelado y devengado en el siguiente año.
- (iv) Son los valores que los clientes retuvieron como impuesto a la renta e IVA de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y que sirven para cancelar el impuesto causado del año en el mes de abril del año siguiente y el IVA facturado respectivamente.
- (v) Corresponde a crédito tributario por IVA compras del mes de diciembre que se utilizó en el año siguiente.

8. Inventarios

El saldo de los inventarios se resume a continuación:

INVENTARIOS	2015	2016
Meraderías Varías	515,000,19	503,555,37 (i)
Meraderías en Tránsito	0,00	1,524,94
TOTAL	515,000,19	505,080,31

- (i) Corresponden a válvulas, tuberías, abrazaderas, acoples, adaptadores, bridas, espárragos entre otros para ser vendidos en gran parte al sector petrolero.

9. Propiedades, planta y equipo

El resumen del movimiento de propiedad, planta y equipo se resume a continuación

DESCRIPCION COSTO HISTORICO	2015	ADICIONES DEL PERIODO	RETIROS DEL PERIODO	2016
MUEBLES Y ENSERES	12,928,79			12,928,79
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	4,632,84			4,632,84
EQUIPO COMPUTACION SOFTWARE	51,755,45			51,755,45
VEHICULOS, EQUIPO TRANSPORTE	106,780,18		5,655,25	101,124,93

	175.225,26	0,00	5.855,95	169.569,31
DÉPRECIACIÓN ACUMULADA	2015			2016
MUEBLES Y ENSERES	-9.355,14			-12.565,72
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	-3.487,81			-3.894,35
EQUIPO COMPUTADOR SOFTWARE	-51.755,45			-51.755,45
VEHICULOS, EQUIPO TRANSPORTE	-26.556,06			-82.892,65
	-141.177,47			-149.036,17
TOTAL NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	34.047,79			20.473,14

10. Cuentas por pagar

Los valores más importantes dentro esta cuenta son:

DESCRIPCION	2015	%	2016	%
ALYES CIA. LTDA.	52.023,15	33,53%	6,00	0,00%
BULLSUPPLY C.A.	1.372,31	0,87%	2.762,65	2,93%
CASTER S.A.	1.402,07	0,90%	113,05	0,12%
CODEVALTE CIA. LTDA.	51.528,16	33,22%	14.875,92	15,66%
ESPARÇA S.A.	9.037,92	5,83%	352,92	0,38%
FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	0,00	0,00%	3.153,03	3,41%
GIOVANNY FABRICIO MORALES JARAMILLO	0,00	0,00%	30.712,64	32,34%
GRUPO PEOVI C.A.	0,00	0,00%	2.022,59	2,20%
GORDON & STONE CIA. LTDA.	12.365,22	7,83%	0,00	0,00%
HERNAN JARAMILLO AREVALO	0,00	0,00%	4.201,61	4,45%
HERNAN JARAMILLO RÓMERO	0,00	0,00%	11.635,00	12,45%
IMPORTADORA TESPA S.A.	2.275,57	1,44%	0,00	0,00%
JUAN CEVALLOS	2.047,95	1,32%	0,00	0,00%
LA LLAVE S.A. DE COMERCIO	5.113,22	3,30%	2.527,12	2,71%
LIBERTY SEGUROS	2.327,02	1,55%	2.539,63	2,66%
OVERNIGHT SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.	0,00	0,00%	2.456,00	2,58%
PETTER SAAC MOREIRA VIEIRA	0,00	0,00%	3.447,53	3,71%
RAFAEL SIMAÑA GUACOLLANTE	0,00	0,00%	3.101,89	3,36%
SAGMA SUPPLY S.A.	4.071,11	2,67%	945,91	1,02%
SIMAÑA GUACOLLANTE DIEGO	3.537,38	2,28%	0,00	0,00%
SUNCO & INGIN CIA. LTDA.	1.379,90	0,89%	519,08	0,56%
VEED LOGISTICS ECUADOR S.A.	2.815,05	1,82%	3.625,17	3,90%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.471,02	2,82%	2.542,23	3,08%
TOTALES	155.106,25	100	92.412,48	100

11. Préstamos bancarios

Su saldo se compone por:

DESCRIPCION	2015	2016
Préstamos bancarios		
Banco del Guayaquil	37.854,09	53.102,32 (i)
Produbanco	0,00	10.266,27 (ii)
Total Préstamos Bancarios	37.854,09	63.368,59

(i) Operaciones de crédito con Banco del Guayaquil emitidas a 12 y 24 meses plazo y tasa de interés vigente a la fecha.

(ii) Operaciones de crédito con Produbanco emitidas a 12 meses plazo y tasa de interés vigente a la fecha

12. Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados

El saldo de las provisiones está estructurado por:

DESCRIPCION	2015	2016
Aportes less Pagar	-2.362,73	-2.124,41
Préstamos less Pagar	-1.374,20	620,83
Participación Trabajadores Pagar	-70.905,37	-7.505,57
Débito Tercer Sueldo	-522,36	-320,00
Débito Cuarto Sueldo	285,10	-453,75
Fondos de Reserva	-258,53	-234,71
Total	-26.219,47	-31.323,19

13. Otros documentos por pagar

Corresponden a préstamos concedidos a la Compañía por terceras personas sin plazo definido de pago ni interés pactado.

14. Capital social

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 de US\$129.887,00 comprenden 129.887 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. Transacciones entre partes relacionadas

A continuación se resumen las transacciones efectuadas con partes relacionadas :

DESCRIPCION	2015	2016
Cuentas por pagar Accionistas		
Hernán Jaramillo Arevalo	-50.000,00	-76.000,00 (I)
Mercy Jaramillo Arevalo	0,00	-45.000,00 (I)
Liam Amijos Caza	0,00	-35.000,00 (I)
Total cuentas por pagar	-50.000,00	-156.000,00

(I) Préstamos otorgados por accionistas de la Compañía sin plazo definido de pago ni interés pactado

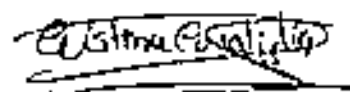
Los préstamos bancarios están garantizados por garantías personales del gerente de la Compañía. No se ha solicitado cargo alguno por esta garantía.

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2016 (incluidos salarios y beneficios) ascendió a US\$ 60.373,30

17. Aprobación de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia General y Junta General de Socios mediante Acta de 29 de Marzo de 2017.


Hernán Jaramillo A.
Gerente General


Cristina Casagüta
Contador General