

ENGIPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EN AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1

ENGIPETROL S.A... Se constituyó en la República del Ecuador, el 30 de mayo del 2013, mediante resolución número 2525 de la Superintendencia de Compañías. La Compañía podrá realizar actividades comerciales permitidas por las leyes, mismas que se listan a continuación: a) Servicio de consultoría y asesoría especializada en el área de hidrocarburos, y energía en general; b) Servicio de consultoría y asesoría especializada en proyectos de desarrollo público o privado.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los Estados Financieros.- Los Estados Financieros de la Compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) desde el año 2012 según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Para el año 2012 las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la elaboración de los estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1 vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Efectivo y Equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

Cuentas por cobrar comerciales.- Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, si fuera necesario menos una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. La cual tiene como política de cobro la aplicación de 60 días. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 5.

Propiedad, planta y equipo.- Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para equipo de oficina, maquinaria y muebles y enseres; 5 años para vehículos; y 3 años para equipos de computación. (Ver Nota 8). Los Gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

Inventarios.- Se utilizará como sistema de valoración el método FIFO para el adecuado control de las existencias de inventario en bodega. Además se registrará al costo toda adquisición el cual será utilizado como accesorios y herramientas para la maquinaria.

Cuentas por pagar comerciales .- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 9.

Cuentas por pagar accionistas .- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar socios y otras cuentas por pagar se revela en el Estado de Situación Inicial.

Ingresos.- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Gastos.- Se registran en base al método del devengado todo lo que la empresa ha desembolsado para la actividad del negocio.

Estado de Flujos de efectivo.- En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

NOTA 3- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo, es como sigue:

CUENTA	2016
Caja Chica	100.00
Banco Pacífico	7.66

Banco Internacional	8,221.21
TOTAL	8,328.87

NOTA 4- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Crédito tributario IVA Compras	70,019.94
Crédito tributario Retención en la Fuente	21,569.89
Crédito tributario ISD	2,205.20
TOTAL	93,795.03

NOTA 5- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Clientes no relacionados locales	269,949.41
Provisión cuentas incobrables	(2,699.49)
TOTAL	267,249.92

NOTA 6- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Proveedores Locales	65.01
TOTAL	65.01

NOTA 7- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 se detalla lo siguiente:

CUENTA	2016
---------------	-------------

Inventario de productos terminados en almacén	18,821.50
TOTAL	18,821.50

NOTA 8- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo en el año 2016 fue el siguiente:

CUENTA	2016
Edificios y otros inmuebles	90,930.28
Muebles y Enseres	3,054.11
Vehículo	32,000.00
Equipo de computación y software	1,963.05
Depreciación Acumulada propiedad, planta y equipo	(53,751.83)
TOTAL	74,195.61

NOTA 9- OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Cuentas Por Pagar Proveedores	64,954.53
Impuestos	13,491.42
Impuesto a la Renta por Pagar	3,871.75
Obligaciones con el IESS	2,426.95
Sueldos por pagar	5,136.30
Participación Trabajadores 15%	2,735.82
TOTAL	92,616.77

NOTA 10- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Cuentas por pagar accionistas	37,704.32
Prestamos por pagar terceros	12,000.00
TOTAL	49,704.32

NOTA 11- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016 la composición es la siguiente:

CUENTA	2016
Capital Suscrito y/o asignado	100,800.00
Aporte para futura capitalización	200,000.00
Utilidades Acumuladas ejercicios anteriores	7,703.65
Utilidad del Ejercicio	11,631.20
TOTAL	320,134.85

NOTA 12- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 se registra lo siguiente, generado por la actividad de Servicio de consultoría y asesoría especializada en el área de hidrocarburos, y energía en general.

CUENTA	2016
Prestación servicios tarifa 14%	837,280.14
Prestación servicios tarifa 0%	320.00
Venta de bienes	89,498.78
TOTAL	927,098.92

NOTA 13- COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2016 se registrara lo siguiente, generado por la actividad del negocio.

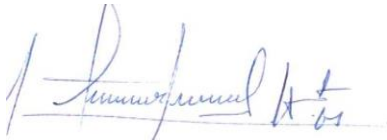
CUENTA	2016
Gastos operacionales	908,860.15
TOTAL	908,860.15

NOTA 14- SITUACION TRIBUTARIA

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

NOTA 15- EVENTOS SUBSECUENTES

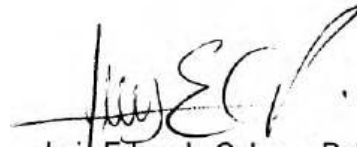
No se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.



CONTADOR

CARLOS OLEAS ESCALANTE

0600958227



GERENTE GENERAL

LUIS CABRERA

1711699072

ENGIPETROL S.A. Y SUBSIDIARIAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución de la Compañía

ENGIPETROL S.A... Se constituyó en la República del Ecuador, el 2 de mayo del 2013, mediante resolución número 2525 de la Superintendencia de Compañías, ante la Dra. Paola Andrade Torres, Notaria Cuadragésima Encargada del Cantón Quito,

El cuadro de integración de capital es el siguiente:

NOMBRE	CAPITAL SUSCRITO	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE	TOTAL
Luis Eduardo Cabrera Polo	\$ 640,00	640	80%	\$ 640,00
Luis Eduardo Cabrera Moyano	\$ 160,00	160	20%	\$ 160,00
TOTAL	\$ 800,00	800	100%	\$ 800,00

La Junta General Extraordinaria de accionistas de la compañía, reunida el dos de Diciembre del dos mil dieciséis en la ciudad de Quito, resolvió por unanimidad, realizar el aumento de capital en la suma de \$ 100.000,00 (CIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), con la cual el capital de la empresa alcanzará la suma de \$ \$ 100.800,00 (CIENTO MIL OCHOCIENTOS DÓLARES DE

LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA). De modo que el aporte con el cual intervienen los accionistas en este aumento de capital y la integración del mismo es como sigue:

NOMBRE	CAPITAL ACTUAL	AUMENTO DE CAPITAL	ACCIONES	PORCENTAJE	TOTAL
Luis Eduardo Cabrera Polo	640,00	80.000,00	80.640,00	80%	80.640,00
Luis Eduardo Cabrera Moyano	160,00	20.000,00	20.160,00	20%	20.160,00
TOTAL	800,00	100.000,00	100.800,00	100%	100.800,00

La Junta General Extraordinaria de accionistas de la compañía ENGIPETROL S.A, reunida el 25 de marzo del 2014 reunida en la ciudad de Quito, deciden la participación como accionista de la conformación de la Sociedad Anónima ENGINSPEC ENGINEERING PETROLEUM INSPECTION S.A., misma que se constituyó en la República del Ecuador, el 27 de junio del 2014, mediante resolución número 2472 de la Superintendencia de Compañías, con actividades de servicios de consultoría y asesorías especializada en el área de hidrocarburos y energía en general así como el Servicio de consultoría y asesoría especializada en proyectos de desarrollo público o privado.

El cuadro de integración de capital es el siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES	PORCENTAJES
-------------------	-------------------------	-----------------	--------------------

ENGIPETROL S.A	\$ 900,00	900,00	90%
Luis Alejandro Cabrera Polo	\$ 50,00	50,00	5%
Mario Patricio Garzón Játiva	\$ 50,00	50,00	5%
TOTAL	\$ 1.000,00	1.000,00	100%

El accionista principal de la Campania ENGINSPEC ENGINEERING PETROLEUM INSPECTION S.A., es ENGIPETROL S.A quien es propietaria del 90% de la participación accionaria. La controladora final de la Compañía es ENGIPETROL S.A, entidad constituida en Ecuador, El domicilio principal de la Compañía y sus subsidiarias es: Av. Shyris y Eloy Alfaro Edificio Parque Central, Quito - Ecuador.

Las principales actividades de la Compañía y sus compañías subsidiarias (El Grupo) se relacionan con la prestación de servicios para la industria petrolera, minera y gasífera; así como la inspección no destructiva de tuberías de perforación, actividades de ingeniería integral, servicios de consultoría y asesoría especializada en el área de hidrocarburos y energía en general, comercialización de productos e insumos para la industria petrolera, minera y gasífera.

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados son las siguientes:

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica ENGIPETROL S.A. en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total del Grupo alcanza 22 y 18 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional del Grupo es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Consolidación.- Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de ENGIPETROL S. A. y sus subsidiarias. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación. Una compañía tiene control cuando:

- a) Tiene poder sobre la participada;
- b) Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y
- c) Tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para afectar a sus rendimientos

El Grupo reevalúa si controla una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

El tamaño de la participación del Grupo del derecho de voto en relación con el tamaño y la dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto.

Los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo, otros tenedores de voto o de otras partes.

Los Derechos derivados de otros acuerdos contractuales

Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que el Grupo tiene, o no, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas

de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando el Grupo adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando este pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la subsidiaria adquirida o enajenada durante el ejercicio, se incluyen en el estado consolidado de resultados y en el otro resultado integral desde la fecha de control de las ganancias de la subsidiaria hasta la fecha en que el Grupo deje de controlar a la referida compañía.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y a los intereses no minoritarios. El resultado global total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. El importe en libros de las participaciones del Grupo y de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

2.4 Inventarios.- Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante la técnica del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los repuestos y materiales incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada para el inventario que no haya rotado por más de un año, aplicando porcentajes de aprovisionamiento y en función de la posibilidad real de utilización en el mantenimiento de maquinarias y equipos.

2.5 Propiedad Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración del Grupo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento .- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, el Grupo registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo del Grupo, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Métodos de depreciación y vidas útiles - El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, excepto por las canteras, las cuales se deprecian por las toneladas de materiales producidos (extraídos). La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Clase de activos:</u>	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	10-35
Maquinarias y equipos	10-30
Equipos de transporte	5-10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3-5

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6 Beneficios Empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito

2.7.2 Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por gasto por este concepto sobre las utilidades de la Compañía y sus subsidiarias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que

el Grupo pueda otorgar. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

2.8.1 Venta de bienes.- Se reconocen cuando el Grupo transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios.- Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

2.8.3 Ingresos por intereses.- Se reconocen cuando sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9 Costos y Gastos.-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la

compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11 Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía o sus subsidiarias pasan a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.12 Activos financieros

Los activos financieros actuales se clasifican como efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y financieras. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar

(incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales, financieras y otras cuentas por cobrar.-

La política de crédito de las cuentas por cobrar comerciales: de 30 días por el servicio de inspección y de 45 a 90 días de acuerdo a la política de cada cliente por el mismo servicio.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada del Grupo con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Baja de un activo financiero – El Grupo da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el

activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar, siempre que su importe sea material. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Grupo tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas - Se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Baja de un pasivo financiero – El Grupo dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y BANCOS

En estas cuentas, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos de Caja, Bancos y los fondos a rendir, cuyos saldos finales corresponden a:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2016	2015
CAJA	1.651,69	1.100,00
CAJA CHICA	0,00	100,00
CAJA GENERAL	1.651,69	1.000,00
BANCOS	8.228,87	3.642,39
BANCO INTERNACIONAL	8.221,21	3.547,30
BANCO DEL PACIFICO	7,66	95,09
SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9.880,56	4.742,39

5.CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTA POR COBRAR

Este grupo de cuentas, se refieren a los movimientos que se registran de clientes y empleados por cobrar, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

Los saldos y conceptos de los Activos financieros son los siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR	269.921,25	380,36
CLIENTES	272.620,74	380,36
PROVISION CUENTAS INCOBRA	-2.699,49	0,00
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	269.921,25	380,36

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se consideran los impuestos a favor que tiene la empresa tanto por el Impuesto al Valor Agregado IVA, renta y otros; su saldo al final del ejercicio es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016	2015
IVA COMPRAS LOCALES	34.729,03	16.268,08
RETENCION IVA	35.292,38	25.111,48
RETENC.FUENTE EJERCICIO	16.461,34	6.743,48
CRÉDITO AÑOS ANTERIORES	5.234,55	0,00
CRÉDITO ISD	2.205,20	0,00
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	93.922,50	48.123,04

7. INVENTARIOS

Dentro de esta cuenta, se encuentra contabilizado el Inventario cuyo saldo al 31 de Diciembre asciende a lo siguiente:

INVENTARIOS	2016	2015
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS INSPECCION	18.821,50	0,00
SUMA INVENTARIOS	18.821,50	0,00

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran en estas cuentas los movimientos que se relacionan con los valores dados en forma anticipada por proveedores. Los saldos al final de los ejercicios 2016 y 2015 son los siguientes:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2016	2015
ANTICIPO A PROVEEDORES	65,01	64,84
SUMA TRANSITORIO	65,01	64,84

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador y lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen

Tributario Interno, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2016	2015
ACTIVO FIJO	127.947,44	317.404,34
CONSTRUCCIONES EN CURSO	90.930,28	90.930,28
MUEBLES Y ENCERES	3.054,11	2.340,72
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES	0,00	222.170,29
VEHICULO	32.000,00	0,00
EQUIPO DE COMPUTACION	1.963,05	1.963,05
DEPRECIACION ACUMULADA	-53.751,83	-13.246,36
SUMA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	74.195,61	304.157,98

PASIVO

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Dentro de esta Cuenta se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores nacionales y extranjeros, Cuentas por pagar con vencimientos en el corto plazo, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016	2015
PROVEEDORES LOCALES	64.954,53	3.324,35
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	64.954,53	3.324,35

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En estas cuentas se registran las obligaciones a pagar en el corto plazo, ante el Servicio de Rentas Internas, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por las aportaciones de sus trabajadores y a los empleados de la empresa por beneficios sociales de Ley así como lo correspondiente al 15% participación trabajadores en las utilidades de la empresa, los saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2016	2015
--------------------------------------	-------------	-------------

Con la Administración tributaria	18.404,65	8.117,28
12%IVA POR PAGAR	2.610,30	4.456,27
RETENCION FUENTE I.RENTA	4.049,19	140,71
RETENCION FUENTE IVA	7.713,93	286,96
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	4.031,23	3.233,34
Con el IESS	9.121,15	1.746,23
SUELDOS POR PAGAR	6.411,00	0,00
APORTE IESS POR PAGAR	1.606,03	1.254,52
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1.104,12	491,71
Por beneficios de ley a empleados	57,75	1.349,46
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	57,75	1.349,46
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2.863,75	1.661,29

SUMA OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.447,30	12.874,26
---	------------------	------------------

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LARGO PLAZO

Se tratan de préstamos ocasionales que realizan los socios de la empresa para cubrir gastos emergentes y que no causan ningún tipo de interés, los saldos al 31 de Diciembre ascienden a:

CUENTAS POR PAGAR	2016	2015
DIVERSAS/RELACIONADAS		

Préstamos socios	37.704,32	131.461,53
-------------------------	------------------	-------------------

Luis Eduardo Cabrera Polo	37.704,32	131.461,53
---------------------------	-----------	------------

SUMAN CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELAC.	37.704,32	131.461,53
--	------------------	-------------------

13. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Los siguientes son los saldos que conforman esta cuenta por pagar a largo plazo, cuya documentación de sustento lo mantiene en sus archivos la empresa:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016	2015
---------------------------------------	-------------	-------------

Otro Préstamo Terceros	12.000,00	12.000,00
Proveedores a largo plazo	0,00	88.304,82

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12.000,00	100.304,82
---------------------------------------	------------------	-------------------

PATRIMONIO

14. PATRIMONIO NETO

El Patrimonio neto de la compañía al 31 de diciembre de los años 2016 y 2015, está conformado por las siguientes cuentas:

CAPITAL

Capital Social .- Constituido por aportaciones de los accionistas y que asciende a \$ USA 101.800,00. De la compañía Engipetrol S.A. e Enginspec Engineering Petroleum Inspection S.A.

RESULTADOS ACUMULADOS

Pérdidas y Ganancias. - Lo constituyen montos que se vienen arrastrando de ejercicios anteriores.

	2016	2015
RESULTADOS ACUMULADOS	7.703,65	1.523,00

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Utilidad (Pérdida) del ejercicio. - Corresponde a la obtenida en el ejercicio auditado, la cual se demuestra en el desglose de la cuenta Patrimonio.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

PATRIMONIO NETO	2016	2015
CAPITAL	101.800,00	1.800,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	200.000,00	100.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	7.703,65	1.523,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	12.106,93	6.180,65
PATRIMONIO NETO	321.610,58	109.503,65

15. INGRESOS

Los ingresos provenientes de acuerdo a la actividad de cada empresa son los siguientes:

INGRESOS OPERACIONALES	2016	2015
ENGIPETROL S.A.	927.098,92	340.723,96
ENGINSPEC ENGINEERING PETROLEUM INSPECTION S.A.	6.300,00	
TOTAL	933.398,92	340.723,96

16. GASTOS

Los siguientes son los valores y conceptos de gastos que intervinieron en la actividad de la compañía y subsidiaria, debidamente respaldados son los siguientes:

GASTOS	2016	2015
Gastos de administración y ventas	912.418,10	329.254,47
Gastos Financieros	1.889,21	394,21
Total	<u>914.307,31</u>	<u>329.648,68</u>

17 .- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% en el año 2016 y 2015 sobre las utilidades gravables

	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19.091,61	11.075,28
(-) 15% Participación trabajadores	2.863,75	1.661,29
(-) Rentas exentas		
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
(+) Gastos no deducibles locales	2.095,92	5.283,02
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
UTILIDAD GRAVABLE	18.323,78	14.697,01
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 22%	4.031,23	3.233,34
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	0,00	1.068,50
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al Anticipo Determinado	0,00	2.164,84
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00	1.068,50
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	0,00	6.743,48

(-) Crédito tributario de años anteriores	0,00	1.724,41
(-) Crédito tributario generado por el ISD	0,00	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00	5.234,55

18. HECHOS OCURRIDOS DÉSPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos (septiembre 28 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.



Ing. Luis Cabrera
Gerente General



Dr. Carlos Oleas
Contado