

**"DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**TC Audit Cía. Ltda.**



**"DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento.

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

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se

consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

#### **Otros asuntos**

5. Los ingresos de la Compañía dependen principalmente de los contratos de provisión de servicios de reacondicionamiento de pozos y de provisión de servicios de cables de acero (Wireline) firmados con las empresas del Estado y empresas que prestan servicios al Estado (Nota 20).
6. Como se explica en las notas 2 y 12 a los estados financieros adjuntos, por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, la Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos.

Mayo 12, 2017



TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038



Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.**

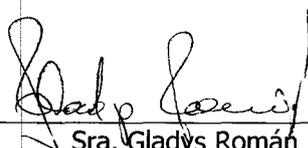
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>(Restablecidos)</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b> <b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	3	297,481	203,335	941,671
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	6,781,635	5,989,907	3,739,593
Inventarios	5	470,694	589,414	832,113
Activos por impuestos corrientes	10	160,805	67,341	54,942
Pagos anticipados	6	76,769	155,962	146,958
Activos clasificados como mantenidos para la venta		-	-	2,304,538
Total activos corrientes		<u>7,787,384</u>	<u>7,005,959</u>	<u>8,019,815</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, muebles y equipo y total	7	<u>5,806,777</u>	<u>6,481,847</u>	<u>7,055,120</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>13,594,161</u>	<u>13,487,806</u>	<u>15,074,935</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Octavio Scacco  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2015</u></b>
			<b><u>(Restablecidos)</u></b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	8	563,768	598,872	2,057,811
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	4,037,524	3,741,405	2,263,530
Pasivos por impuestos corrientes	10	889,733	691,004	222,462
Obligaciones acumuladas	11	<u>295,383</u>	<u>304,717</u>	<u>437,173</u>
Total pasivos corrientes		5,786,408	5,335,998	4,980,976
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Préstamos y obligaciones financieras	8	2,038,125	1,879,607	1,882,163
Obligaciones por beneficios definidos	12	1,979,339	2,806,778	2,689,663
Pasivos por impuestos diferidos	10	<u>454,317</u>	<u>496,823</u>	<u>342,293</u>
Total pasivos no corrientes		4,471,781	5,183,208	4,914,119
Total pasivos		<u>10,258,189</u>	<u>10,519,206</u>	<u>9,895,095</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	14	2,400,000	2,400,000	2,400,000
Reserva legal		177,626	177,626	158,708
Otro resultado integral		(224,034)	(723,761)	(742,352)
Resultados acumulados		<u>982,380</u>	<u>1,114,735</u>	<u>3,363,484</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>3,335,972</u>	<u>2,968,600</u>	<u>5,179,840</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>13,594,161</u>	<u>13,487,806</u>	<u>15,074,935</u>



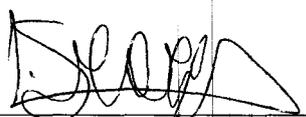
Sra. Gladys Román  
Contadora General

**DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.**

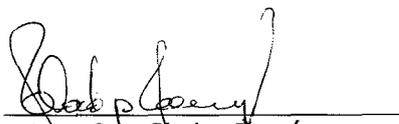
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecidos)</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	11,851,913	14,374,206
COSTO DE VENTAS	16	<u>(9,493,515)</u>	<u>(11,024,341)</u>
MARGEN BRUTO		2,358,398	3,349,865
Gastos de administración	16	(2,014,672)	(4,540,747)
Gastos financieros	17	(375,359)	(429,035)
Pérdida / Utilidad en venta de activos fijos	18	<u>(11,082)</u>	<u>13,569</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(42,715)	(1,606,348)
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(132,146)	(289,231)
Diferido	10	<u>42,506</u>	<u>(154,530)</u>
Total		(89,640)	(443,761)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(132,355)	(2,050,109)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia actuarial	12	<u>499,727</u>	<u>18,591</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>367,372</u>	<u>(2,031,518)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Octavio Scacco  
Gerente General



Sra. Gladys Román  
Contadora General

**DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales restablecidos al 1 de enero del 2015	2,400,000	158,708	(742,352)	3,363,484	5,179,840
Transferencia a reserva legal	-	18,918	-	(18,918)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(179,722)	(179,722)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(2,050,109)	(2,050,109)
Otro resultado integral	-	-	18,591	-	18,591
Saldos iniciales restablecidos al 31 de diciembre del 2015	2,400,000	177,626	(723,761)	1,114,735	2,968,600
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(132,355)	(132,355)
Otro resultado integral	-	-	499,727	-	499,727
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,400,000	177,626	(224,034)	982,380	3,335,972

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Octavio Scacco  
Gerente General

  
Sra. Gladys Román  
Contadora General

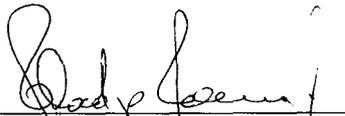
**DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		10,576,118	11,957,350
Pagos a proveedores y a empleados		(9,932,814)	(10,290,040)
Intereses ganados		8,928	1,929
Intereses pagados		(301,074)	(376,410)
Impuesto a la renta		(1,201)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>349,957</u>	<u>1,292,829</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de propiedad, muebles y equipo		(265,507)	(399,691)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo		-	13,571
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(265,507)</u>	<u>(386,120)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones financieras corto plazo		160,607	(1,459,248)
Obligaciones financieras largo plazo		(40,868)	46,315
Préstamos con relacionadas		-	(52,390)
Dividendos pagados		(110,043)	(179,722)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de financiamiento		<u>9,696</u>	<u>(1,645,045)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Saldos al comienzo del año		203,335	(738,336)
Aumento neto en efectivo y bancos		<u>94,146</u>	<u>941,671</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>297,481</u>	<u>203,335</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Ing. Octavio Scacco  
Gerente General

  
Sra. Gladys Román  
Contadora General

## **DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.**

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

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Mediante Escritura Pública del 30 de marzo de 1987, con inscripción en el Registro Mercantil del 21 de mayo del mismo año, se constituye la compañía DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., cuyos objetivos son: participar directamente o como representante a través de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, en todas las fases de la actividad hidrocarburífera, sea en operaciones de exploración, perforación, producción, almacenamiento, industrialización, comercialización interna y externa de petróleo, gas y sus derivados; prestar servicios, consultoría y asesoramiento técnico, legal y económico al sector petrolero y proveer de insumos, materiales y equipos a personas naturales o jurídicas e instituciones que intervengan en estas actividades; instalar campamentos, oleoductos, poli ductos, gasoductos, equipos de superficie, tanques de almacenamiento, plantas de procesamiento de refinación de crudo y gas, en tierra firme o costa fuera, por cuenta propia o a través de compañías especializadas o de servicios, sean estas nacionales o extranjeras; y, inspeccionar embarques o desembarques de productos químicos o petroquímicos de petróleo y sus derivados y realizar actividades comerciales e industriales.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

#### **(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 12).

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones se refieren a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Arrendamientos.-** La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de parte de su activo inmueble (oficinas). La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos y derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos. Por otra parte, la compañía también actúa como arrendador de bienes inmuebles (oficinas) para su uso en la administración. De igual forma se han evaluado todos los términos contractuales llegando a determinar que dichos arrendamientos no retienen el control, propiedad, riesgos y ventajas inherentes de los bienes en cuestión por lo que no existe arrendamientos financieros implícitos en estas transacciones.

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.-** La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la

experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas.

Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada por la compañía para cubrir este tipo de circunstancias adversas es razonable y responde a la expectativa de posibles bajas de inventarios.

**Deterioro de propiedad, muebles y equipo.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos, construcciones y edificaciones se ajustaron disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

## 2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de la propiedad, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Inmuebles	20
Instalaciones, muebles, enseres, equipos de oficina y maquinaria	10-7
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

**Baja de propiedad, muebles y equipo.-** La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, muebles y equipo equivale a la

diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente 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.

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable 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 de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

## 2.10 PRÉSTAMOS

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## 2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos financieros.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## 2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

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

## 2.14 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.15 PASIVOS FINANCIEROS

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

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

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.**- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Préstamos.**- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.**- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

## 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondo rotativo	13,300	12,000
Bancos	<u>284,181</u>	<u>191,335</u>
Total	<u>297,481</u>	<u>203,335</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	6,452,906	5,585,700
Clientes relacionados (Nota 19)	2,834	2,521
Estimación para cuentas incobrables	<u>(13,073)</u>	<u>(10,971)</u>
Subtotal	<u>6,442,667</u>	<u>5,577,250</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados	121,515	237,282
Compañías relacionadas (Nota 19)	36,229	19,827
Préstamos empleados	76,259	97,950
Anticipo empleados	524	596
Cuentas por cobrar SRI	-	25,329
Varias	<u>104,441</u>	<u>31,673</u>
Subtotal	<u>338,968</u>	<u>412,657</u>
Total	<u>6,781,635</u>	<u>5,989,907</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	3,247,563	3,335,306
De 1 a 90 días	938,489	1,416,412
De 91 a 360 días	2,261,566	825,532
Más de 361	<u>8,122</u>	<u>10,971</u>
	<u>6,455,740</u>	<u>5,588,221</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra gestionando el cobro de la cartera vencida con las instituciones del Estado, en opinión de la Administración de la Compañía, dichas cuentas por cobrar son recuperables por lo que no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materiales	107,327	149,799
Repuestos	368,974	450,755
Importaciones en tránsito	7,555	2,022
Estimación inventarios	<u>(13,162)</u>	<u>(13,162)</u>
Total	<u>470,694</u>	<u>589,414</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	76,769	155,761
Gastos pagados por anticipado	<u>-</u>	<u>201</u>
Total	<u>76,769</u>	<u>155,962</u>

## 7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, muebles y equipo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	17,423,052	17,373,196
Depreciación acumulada	<u>(11,616,275)</u>	<u>(10,891,349)</u>
Importe neto	<u>5,806,777</u>	<u>6,481,847</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terreno	55,424	55,424
Instalaciones	316,761	366,146
Maquinaria y equipo	3,701,047	4,229,894
Muebles y enseres	12,275	15,861
Herramientas	589,168	717,571
Vehículos	223,058	354,275
Edificios	903,662	721,310
Equipos de computación	<u>5,382</u>	<u>21,366</u>
Total propiedad, planta y equipo, neto	<u>5,806,777</u>	<u>6,481,847</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipo son como sigue:

**Costo:**

	Terreno	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Herramientas	Vehículos	Edificios	Equipos de comp.	Obras en proceso	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	55,424	681,659	11,273,240	82,501	1,578,252	1,986,306	1,151,450	170,779	29,035	17,008,646
Adiciones	-	23,880	46,104	2,031	35,119	149,025	2,400	5,794	135,338	399,691
Ventas	-	-	-	-	-	(35,141)	-	-	(164,373)	(35,141)
Reclasificaciones	-	118,033	-	-	-	17,305	29,035	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	55,424	823,572	11,319,344	84,532	1,613,371	2,117,495	1,182,885	176,573	-	17,373,196
Adiciones	-	-	23,000	-	-	-	242,507	-	-	265,507
Bajas/Ajustes	-	(37,622)	(13,312)	(50,761)	(35,206)	(65,929)	-	(12,821)	-	(215,651)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	55,424	785,950	11,329,032	33,771	1,578,165	2,051,566	1,425,392	163,752	-	17,423,052
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	404,176	6,537,508	64,716	754,217	1,661,044	402,925	128,940	-	9,953,526
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	(35,138)	-	-	-	(35,138)
Gasto por depreciación	-	53,250	551,942	3,955	141,583	137,314	58,650	26,267	-	972,961
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	457,426	7,089,450	68,671	895,800	1,763,220	461,575	155,207	-	10,891,349
Eliminación en la venta de activos	-	(37,603)	(13,305)	(50,488)	(35,192)	(55,178)	-	(12,804)	-	(204,570)
Gasto por depreciación	-	49,366	551,840	3,313	128,389	120,466	60,155	15,967	-	929,496
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	469,189	7,627,985	21,496	988,997	1,828,508	521,730	158,370	-	11,616,275
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	55,424	366,146	4,229,894	15,861	717,571	354,275	721,310	21,366	-	6,481,847
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	55,424	316,761	3,701,047	12,275	589,168	223,058	903,662	5,382	-	5,806,777

## 8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	Corriente	2016		2015	
		No corriente	Corriente	No corriente	
	( en U.S. dólares)				
<b>Obligaciones financieras:</b>					
Banco Produbanco (1)	160,888	15,524	70,069	46,315	
Corporación Financiera Nacional (2)	402,880	100,000			
Banco Pichincha (3)	-	-	460,015	-	
Banco Internacional (4)	-	-	68,788	-	
Total	<u>563,768</u>	<u>115,524</u>	<u>598,872</u>	<u>46,315</u>	
<b>Préstamos accionistas:</b>					
Guerra Navarrete César (Nota 19)	-	195,143	-	203,444	
Natalia Guerra	-	20,000	-	20,075	
Salome Carrera	-	10,000	-	-	
<b>Préstamos terceros: (5)</b>					
Acosta Paredes Sonia	-	284,000	-	306,000	
Arias Vivanco Klever	-	61,860	-	49,175	
Aristizabal Scacco Esteban	-	50,000	-	-	
Aristizabal Viteri Jorge	-	20,000	-	45,000	
De los Reyes Norma	-	42,000	-	42,000	
Del Hierro Fernando	-	50,000	-	50,000	
Del Hierro Miguel	-	100,000	-	100,000	
Garcia Castillon Luis Alfredo	-	150,000	-	150,000	
Roman Aguilar Patricia	-	20,000	-	-	
Montalvo Ramirez Miguel	-	120,000	-	120,000	
Paredes Flor Gioconda	-	140,000	-	140,000	
Ramon Marin Rosa	-	80,000	-	80,000	
Roman Aguilar Fredy	-	55,000	-	15,000	
Escudero Alicia	-	60,000	-	60,000	
Pastore Marcelo	-	328,000	-	328,000	
Vargas Fernando	-	54,383	-	54,383	
Idrovo Jaime	-	32,215	-	70,215	
Golden Comunicaciones	-	50,000	-	-	
Total	<u>563,768</u>	<u>2,038,125</u>	<u>598,872</u>	<u>1,879,607</u>	

- (1) Constituyen tres obligaciones con el Banco Produbanco, que vencen en marzo 2017 y julio del 2018. El interés anual promedio es del 8.90%.
- (2) Constituye un préstamo con la Corporación Financiera Nacional, que vence en febrero del 2018. La tasa de interés es del 7.98%.
- (3) Al 31 de diciembre del 2015 constituye un préstamo con el Banco del Pichincha, que vence en noviembre del 2016. La tasa de interés anual promedio es del 8.95%
- (4) Al 31 de diciembre del 2015 constituye una obligación con el Banco Internacional con una tasa de interés del 8.27% con vencimiento en febrero del 2016
- (5) Constituyen préstamos con terceros, pagaderos al vencimiento, con una tasa de interés del 10% con un plazo de 3 años.

Las garantías que cubren los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2016 son las siguientes:

### **Banco Produbanco**

<u>Garantía</u>	<u>No. Garantía</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor USD</u>
Oficina en propiedad horizontal	OPH10100E0083132	Abierta	10/14/2008	328,294
Oficina en propiedad horizontal	OPH10100E00127095	Abierta	07/10/2011	169,970
Prenda industrial de maquinaria	PIM10100E0074469	Abierta	04/09/2008	2,425,000
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0126611	Abierta	09/27/2011	33,990
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0131437	Abierta	12/15/2011	27,452
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0133194	Abierta	10/02/2011	29,992
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0221513	Abierta	04/30/2015	60,025
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0223825	Abierta	07/13/2015	65,174
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0223833	Abierta	07/13/2015	55,465
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0234343	Abierta	09/17/2015	71,893
Terreno y construcción	TCO10100E0127094	Abierta	07/26/2011	1,054,078
Encargo fiduciario de flujos	EFF10100E0133880	Informativa	12/29/2011	1

Estos préstamos se encuentran respaldados en el Banco Produbanco también con la garantía personal del señor César Edmundo Guerra Navarrete.

AL 31 de diciembre del 2015 las garantías que respaldan las obligaciones eran las siguientes:

### **Corporación Financiera Nacional**

La obligación con la Corporación Financiera Nacional se encuentra garantizada por un bien inmueble cuyo valor actual es de USD 279,113 y prenda industrial por USD 1,081,974.

### **Banco Pichincha**

<u>Garantía</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor USD</u>
Oficina 6A, 6B, terreno lote 77	Abierta	Hipotecas	396,026
Prenda industrial sobre maquinaria, equipo y vehículos usados para mantenimiento pozos petroleros	Abierta	Prenda bienes muebles	923,940

### **Banco Internacional**

Esta obligación se encuentra garantizada por hipoteca de las oficinas 3A, 3B, apartamento 3C, ubicadas en el Edificio Dygoil Cía. Ltda.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	3,382,295	2,801,482
Compañías relacionadas (Nota 19)	44,221	46,423
Proveedores del exterior	73,560	210,655
Otras cuentas por pagar:		
Varios por pagar administrativos	17,316	33,458
IESS por pagar	294,413	114,320
Sueldos por pagar	207,297	404,445
Retenciones varias a empleados	14,622	14,059
Dividendos por pagar	-	110,043
Garantías por pagar	3,800	6,520
Total	<u>4,037,524</u>	<u>3,741,405</u>

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta	84,818	-
Crédito tributario de IVA	49,267	67,341
Anticipo IVA retenido	26,720	-
Total	<u>160,805</u>	<u>67,341</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA ventas (1)	92,376	166,186
Impuesto a la renta por pagar	-	1,201
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar (1)	18,561	22,035
Retenciones en la fuente de IVA por pagar (1)	15,116	18,083
Impuestos por pagar (1)	763,680	483,499
Total	<u>889,733</u>	<u>691,004</u>

(1) Con fecha 27 de abril del 2016 la compañía solicitó al SRI mediante trámite No. 117012016133460 facilidades de pago de sus obligaciones tributarias por USD 699,153 que incluye: IVA mensual y retenciones de impuesto a la renta. Mediante comunicación al SRI de fecha 13 de mayo del 2016, la compañía solicita el desistimiento del trámite mencionado precedentemente, en razón de que se acogerá a los beneficios para los proveedores directos del estado, publicado en la Ley Orgánica Para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos	(42,715)	(1,606,348)
Ajustes NIC 19	-	220,405
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	(42,715)	(1,385,943)
Diferencias temporarias	287,830	300,992
Gastos no deducibles	314,944	2,473,739
Otras rentas exentas	-	(62,136)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(21,606)	(11,966)
Utilidad gravable	538,453	1,314,686
Impuesto a la renta causado (1)	118,460	289,231
Anticipo calculado impuesto renta (2)	132,146	162,116
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	132,146	289,231
Impuesto a la renta diferido	(42,506)	154,530
Total	<u>89,640</u>	<u>443,761</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 132,146, el impuesto a la renta causado es de USD 118,460; en consecuencia, la Compañía registró 132,146 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	1,201	14,690
Provisión del año	132,146	289,231
Pago impuesto a la renta	(1,201)	(14,690)
Impuesto salida de divisas	(1,125)	(2,769)
Retenciones efectuadas	(215,839)	(285,261)
Saldo a favor/ por pagar de la Compañía	<u>(84,818)</u>	<u>1,201</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<b>2015</b>			<b>2016</b>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)		
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>						
Jubilación patronal	131,566	(110,749)	20,817	20,817	(20,817)	-
Inversión	110,000	(110,000)	-	-	-	-
Inventarios	-	2,896	2,896	2,896	-	2,896
<b>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</b>						
Reavalúo como costo atribuido	(583,859)	63,323	(520,536)	(520,536)	63,323	(457,213)
Activo (pasivo) por impuestos diferidos, neto	<u>(342,293)</u>	<u>(154,530)</u>	<u>(496,823)</u>	<u>(496,823)</u>	<u>42,506</u>	<u>(454,317)</u>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales y total	<u>295,383</u>	<u>304,717</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Debido a las pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no realizó esta provisión.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en 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.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,459,093	2,173,254
Desahucio	<u>520,246</u>	<u>633,524</u>
Total	<u>1,979,339</u>	<u>2,806,778</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos restablecidos al inicio del año	2,173,254	633,524	2,806,778
Costo del período corriente	(69,249)	35,682	(33,567)
Costo financiero	51,899	18,712	70,611
Ganancia actuarial	(432,845)	(66,882)	(499,727)
Pagos efectuados	(73,716)	(28,852)	(102,568)
Efecto de salidas y liquidaciones	<u>(190,250)</u>	<u>(71,938)</u>	<u>(262,188)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,459,093</u>	<u>520,246</u>	<u>1,979,339</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	2,051,229	638,434	2,689,663
Costo del período corriente	249,023	35,285	284,308
Costo financiero	36,817	10,722	47,539
Ganancia actuarial	(16,856)	(1,735)	(18,591)
Pagos efectuados	(61,709)	(22,723)	(84,432)
Efecto de salidas y liquidaciones	<u>(85,250)</u>	<u>(26,459)</u>	<u>(111,709)</u>
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>2,173,254</u>	<u>633,524</u>	<u>2,806,778</u>

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos. Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

<b>Balance de Situación</b>	<b><u>1/1/2015</u></b>	<b><u>1/1/15</u> <u>Restablecido</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b><u>31/12/15</u> <u>Restablecido</u></b>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	1,441,505	1,441,505	1,947,311	2,689,663
Costo laboral por servicios actuales	602,992	581,101	53,022	284,308
Interés neto (costo financiero)	22,922	44,813	(808)	47,539
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	742,352	-	(18,591)
(Beneficios pagados)	(60,809)	(41,471)	(45,261)	(84,432)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(59,299)</u>	<u>(78,637)</u>	<u>(91,651)</u>	<u>(111,709)</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>1,947,311</u>	<u>2,689,663</u>	<u>1,862,613</u>	<u>2,806,778</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2016</u>	%	<u>2015</u>
Tasa (s) de descuento	5.44		8.68
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1.64		4.50

### **13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### **Riesgo de crédito**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Los principales clientes de la Compañía son las empresas del Estado y empresas que prestan servicios al Estado, así tenemos: Petroamazonas EP, Operaciones Río Napo, Consorcio Shushufindi S.A., Andes Petroleum Ecuador Ltda. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes. La Compañía considera que estas cuentas por cobrar son altamente recuperables.

### **Riesgo de tasa de interés**

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	297,481	203,335
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>6,781,635</u>	<u>5,989,907</u>
Total activos financieros	<u>7,079,116</u>	<u>6,193,242</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos y obligaciones financieras (Nota 8)	2,601,893	2,478,479
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>4,037,524</u>	<u>3,741,405</u>
Total pasivos financieros	<u>6,639,417</u>	<u>6,219,884</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

#### 14. PATRIMONIO

##### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social es de USD 2,400,000 dividido en dos millones cuatrocientos mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor cada una.

##### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

##### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	3,594,848	5,843,597
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(2,480,113)	(2,480,113)
Reserva legal	-	(18,918)
Distribución de dividendos	-	(179,722)
Pérdida del ejercicio	<u>(132,355)</u>	<u>(2,050,109)</u>
Total	<u>982,380</u>	<u>1,114,735</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-** Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; 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.

**Reserva de Capital.-** El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	10,467,425	13,383,641
Ingresos por trasteos	801,482	583,150
Ingresos por arriendos	35,050	54,385
Ingreso renta por alquiler	106,606	43,055
Ingresos costos de gestión	5,388	15,035
Ingresos varios operacionales	7,945	20,158
Intereses y comisiones ganadas	8,929	1,929
Otros ingresos	<u>419,088</u>	<u>272,853</u>
Total	<u>11,851,913</u>	<u>14,374,206</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	9,493,515	11,024,341
Gasto de administración	<u>2,014,672</u>	<u>4,540,747</u>
Total	<u>11,508,187</u>	<u>15,565,088</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	9,493,515	11,024,341
Gastos por beneficios a los empleados (1)	914,872	1,247,216
Honorarios personas naturales	430,166	403,346
Arriendos	76,877	95,480
Gasto depreciación	73,668	92,628
Honorarios empresas	17,598	13,386
Atenciones sociales	22,688	28,088
Agua, luz, teléfono	31,821	31,712
Alimentación	7,629	5,323
Gastos de viaje	4,898	1,007
Útiles de oficina	21,067	21,851
Pólizas de seguros y garantías	16,403	13,025
Publicidad y prensa	6,766	6,565
Mantenimiento y limpieza	20,821	10,884
Reparación y mantenimiento vehículo	13,467	37,994
Impuestos directos	6,621	10,693
Cuotas y contribuciones	70,865	35,436
Otros gastos de operación	58,567	41,030
Provisión por deterioro (2)	-	2,259,949
Otros gastos	219,878	185,134
Total	<u>11,508,187</u>	<u>15,565,088</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	606,453	613,610
Sobretiempos	26,232	28,029
Beneficios sociales	154,028	147,450
Aportes al IESS	79,111	79,996
Jubilación patronal	-	229,987
Indemnización laboral	9,295	66,233
Seguro de vida	11,742	14,990
Desahucio	10,705	29,394
Bono laboral	1,000	10,000
Bienestar social	3,253	13,202
Movilización, transporte	4,614	4,041
Capacitación	2,820	9,074
Equipo de seguridad	5,433	758
Uniformes	186	452
Total	<u>914,872</u>	<u>1,247,216</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 189 y 248 empleados respectivamente.

**(2)** Al 31 de diciembre del 2015 incluye USD 2,246,788 del saldo de la inversión realizada en el Consorcio Petrolero Amazónico y que la Compañía castigó directamente en el resultado por cuanto las expectativas de recuperación son bajas. Sin embargo, la

Administración continúa ejecutando las acciones de cobro a fin de recuperar dicha inversión.

## 17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones	260,079	314,039
Interés en mora	44,669	66,199
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>70,611</u>	<u>48,797</u>
Total	<u>375,359</u>	<u>429,035</u>

## 18. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Un detalle de otras ganancias y pérdidas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad en baja de activos y total	<u>(11,082)</u>	<u>13,569</u>

## 19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

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

### (a) Socios

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
César Edmundo Guerra Navarrete	1,200,000	50
Natalia Salomé Guerra Carrera	<u>1,200,000</u>	<u>50</u>
Total	<u>2,400,000</u>	<u>100</u>

**(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>Ingresos:</b>				
<b>Arriendo</b>				
Optima Cía. Ltda.	Accionaria	Local	<u>1,120</u>	<u>2,821</u>
<b>Otros ingresos:</b>				
Guerra Navarrete Segundo	Administración	Local	<u>2,967</u>	<u>499</u>
<b>Gastos:</b>				
Guerra Navarrete César:				
Honorarios	Accionaria	Local	152,100	170,352
Arriendo			48,000	51,000
Intereses			21,209	-
Guerra Guillermo:				
Honorarios	Accionaria	Local	39,000	43,680
Intereses			-	244
Aristizabal Jorge:				
Honorarios	Administración	Local	-	528
Intereses			3,193	2,897
Guerra Natalia (sueldo)	Administración	Local	26,400	26,909
Guerra Segundo (honorarios)	Administración	Local	82,680	92,601
Guerra Carrera Salom (sueldo)	Administración	Local	48,984	50,630
Guerra González Juan (sueldo)	Administración	Local	-	15,333
Guerra Idrovo Javier (Sueldo)	Administración	Local	-	2,800
Guerra del Hierro Guillermo (sueldo)	Administración	Local	32,616	30,226
Guerra Idrovo Germán (interés)	Administración	Local	-	12,440
Aristizabal Patricio (sueldo)	Administración	Local	25,360	54,499
Aristizabal Renato (sueldo)	Administración	Local	10,201	13,925
Viteri Hugo Fernando (sueldo)	Administración	Local	10,243	11,153
Guerra Julio César (interés)	Administración	Local	-	<u>3,519</u>
<b>Préstamos recibidos:</b>				
Guerra Navarrete César	Accionaria		-	200,000
Guerra Natalia	Accionaria		<u>10,000</u>	<u>20,000</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 4):</b>				
Optima Cía. Ltda.	Accionaria	Local	<u>2,834</u>	<u>2,521</u>
<b>Otras cuentas por cobrar (Nota 4):</b>				
Guerra Natalia	Accionaria	Local	5,487	-
López Guerra Edwin	Control	Local	1,594	1,399
González Carrera Edgar	Control	Local	213	95
Guerra Navarrete Segundo	Administración	Local	28,273	16,974
Guerra Ruano Julio	Administración	Local	-	490
Guerra González Juan	Administración	Local	-	117
Guerra Navarrete Guillermo	Accionaria	Local	662	-
Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	-	<u>752</u>
Total			<u>36,229</u>	<u>19,827</u>
<b>Continúa...</b>				

...Continuación

**Préstamos financieros**

**(Nota 8) (1):**

Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	195,143	203,444
Guerra Carrera Natalia	Accionaria	Local	20,000	20,075
Carrera Carrera Salomé	Accionaria	Local	10,000	-
Total			<u>225,143</u>	<u>223,519</u>

**Cuentas por pagar (Nota 9):**

Guerra Navarrete Guillermo	Accionaria	Local	5,400	5,400
Aristizabal Viteri Jorge	Administración	Local	163	389
Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	28,029	34,910
Aristizabal Scacco Esteban	Administrativa	Local	408	-
Carrera Salomé	Administrativa	Local	893	-
Edificio Dygoil	Accionaria	Local	3,104	-
Guerra German	Administrativa	Local	5,724	-
Guerra Natalia	Administrativa	Local	500	5,724
Total			<u>44,221</u>	<u>46,423</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponden a préstamos otorgados por los accionistas los cuales generan intereses.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Transacciones significativas**

Al 31 de diciembre, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>Servicios:</b>			
Consorcio Shushufindi S.A.	Local	5,656,884	7,220,776
<b>Reembolso</b>			
Consorcio Shushufindi S.A.	Local	74,036	154,646

**(d) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	220,764	259,226
Honorarios	270,780	324,780
Beneficios sociales (IESS)	18,397	21,602
IESS patronal	<u>26,823</u>	<u>31,496</u>
Total	<u>536,764</u>	<u>637,104</u>

Parte de las remuneraciones de los directores y ejecutivos clave se paga mediante honorarios mientras la otra parte se paga mediante sueldos. Las compensaciones se han determinado en base a la experiencia, el rendimiento y tendencias del mercado. Entre el año 2016 y 2015 no se realizaron mayores ajustes a las remuneraciones del personal directivo.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

**20. COMPROMISOS**

**Contrato CT-14-111.BL16-S-16915 Servicios de Wireline y Slickline.**- El 5 de Enero de 2015 la compañía celebró un contrato con REPSOL para la provisión de una unidad de cable de acero doble tambor, materiales, herramientas y personal técnico que opere las unidades y herramientas especializadas, con una tarifa mínima mensual de USD 24,500; la vigencia de este contrato es de 2 años a partir del inicio de operaciones.

**Servicios de Cable de Acero para la Empresa Petroamazonas EP.**- Se mantuvo la prestación de este Servicio de Cable de Acero bajo diversas Órdenes de Trabajo en los diferentes campos luego de pasar por un proceso de licitación y ser favorecidos con las adjudicaciones respectivas.

**Contrato Servicios de Workover con el Rig 30.**- Con fecha 11 de diciembre del 2012 se firmó el acuerdo de servicios de WORKOVER Y COMPLETACION con el CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A. para proveer servicios de reacondicionamiento de pozos con el equipo Rig 30 en el campo Shushufindi del Distrito Amazónico. La vigencia de este contrato concluyó el 30 de junio de 2015. A partir del 1ro de julio de 2015 se realizó un ajuste a las tarifas de Operación y se renovó el contrato por un año adicional. A partir de 1ro de julio de 2016 se firmó el acuerdo CSSFD-SCS-DC-370-094-2016. mismo que incluyó una nueva revisión de tarifas y una extensión de 7 meses adicionales.

**Contrato OC-1688 Servicios de Wireline y Slickline.**- El 1 de diciembre del 2012 la compañía celebró un contrato con la compañía ANDES PETROLEUM LTDA. para la prestación de servicios de Cable de Acero para el bloque Tarapoa, la duración del contrato es de dos años a partir del inicio de operaciones, la tarifa mínima es de USD 33,000 mensuales. Este Contrato fue extendido hasta noviembre de 2016 según enmienda del 3 de octubre de 2014. Luego y por acuerdo entre las partes se realizó una nueva extensión de tres meses mediante la Enmienda #3.

**Contrato No. 5000028160 Servicios Manejo Nómina.**- Con fecha 1 de junio de 2015 Dygoil suscribe con PETREX un nuevo contrato para la prestación de servicios técnico especializados de soporte técnico y asesoría a través de software en la administración de nómina, la vigencia del contrato es por 2 años, con una tarifa mínima mensual acordada de

USD 4.500,00 para el manejo de personal administrativo, USD 7.500,00 durante la operación de hasta dos taladros y USD 10.000,00 cuando estén operando de 3 a 5 taladros.

**Contrato 2012013 de Servicios de reacondicionamiento de pozos.-** El 23 de julio del 2012 la compañía celebra un contrato con RÍO NAPO para la prestación de Servicios de Reacondicionamiento de pozos con el equipo RIG 20, herramientas y facilidades, para realizar trabajos en el campo Sacha. La vigencia de este contrato es de 2 años. El 21 de julio de 2014 se extendió este contrato por un año. El 15 de junio de 2015 se hizo una nueva enmienda al contrato para extender su vigencia por un año adicional; la tarifa diaria de Operación no ha variado desde el inicio de este contrato, mismo que concluyó finalmente el 8 de agosto de 2016.

**Convenio de Comodato, Servicio de Workover y Complementación RIG CSSD01.-** Con fecha 7 de junio del 2013 se suscribe el convenio con el CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A. para la prestación de Servicios de Reacondicionamiento de Pozos en el Campo Shushufindi con el Rig CSSFD01. La vigencia de este convenio fue hasta el 31 de Julio de 2015, el monto total estimado de USD 7,459,200. A partir del 1ro de agosto de 2015 se establecen nuevas tarifas de operación y se realiza la enmienda dos al contrato y se hace una extensión de un año adicional. Con enmienda #3 se realiza una nueva extensión contractual manteniendo las mismas tarifas hasta el 30 de noviembre de 2016; durante el mes de diciembre se realiza el mantenimiento del equipo para su posterior entrega-recepción.

## **21. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 se encuentran en trámite los siguientes juicios:

- En el Juzgado Vigésimo Primero de lo Civil de Pichincha se encuentra el juicio 17321-837-2012 de fecha 8 de marzo del 2013. Actor: ESINGENCO CÍA. LTDA., demandados: CNPC CHUANQUING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED y Dygoil Cía. Ltda. Cuantía: USD 800,000. La empresa ESINGENCO CÍA. LTDA. demanda el pago de facturas por servicios en el campo Atauapi Parahuacu que Dygoil ganó en servicios especializados. Los servicios que se demandan constan como aprobados por Dygoil, pero no fueron recibidos a satisfacción. Estado del proceso: Se ingresó un escrito para que sienten el abandono del proceso, petición que fue negada el 23 de marzo del 2017, por no haberse despachado los oficios de la etapa probatoria. Según el asesor legal la Compañía tiene las herramientas suficientes para probar las excepciones planteadas en la contestación a la demanda.
- En el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1, Tercera Sala se encuentra el juicio 25833-2008 de fecha 18 de abril del 2008 contra el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas para impugnar el Acta de Determinación No 172008010017, en la que la administración tributaria determina un impuesto a la renta por pagar de USD 208.934. Estado del proceso: Con fecha 31 de octubre del 2016 emiten sentencia, aceptando la demanda parcialmente.
- En el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1, Quinta Sala se encuentra el juicio 0044-2012 de fecha 15 de mayo del 2012 contra el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas para impugnar el Acta de Determinación No. 1720120100098, emitida el día 17 de Abril del 2012 y notificada el mismo día, en la que la administración tributaria determina un impuesto a la renta por pagar de USD 279,502. Estado del proceso: El 24 de abril del 2017 se presentó un escrito solicitando que se dicte sentencia.

En los juicios contra el Servicio de Rentas Internas, el abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la

Función Judicial un abogado no puede emitir criterio respecto de los resultados esperados.

- Juicio No. 17371-2016-06669. Con fecha 24 de noviembre del 2016, el Sr. Fernández Juan demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía: USD 29,706. Estado del proceso: En providencia de fecha 22 de febrero del 2017, se convoca a audiencia única para el día 08 de mayo del 2017. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.
- Juicio No. 17371-2016-07149. Con fecha 22 de diciembre del 2016, el Sr. Sánchez Alex demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía: USD 6,779. Estado del proceso: En providencia de fecha 24 de abril del 2017, se convoca a audiencia única para el día 28 de julio del 2017. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.
- Juicio No. 17371-2017-00237. Con fecha 18 de enero del 2017, el Sr. Apolo Darwin demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía: USD 6,779. Estado del proceso: En providencia de fecha 28 de abril del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 2,135.
- Juicio No. 17371-2017-00364. Con fecha 25 de enero del 2017, el Sr. Elizalde Luis demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía USD 25,353. Estado del proceso: En providencia de fecha 18 de abril del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 5,500.
- Juicio No. 17371-2016-05753. Con fecha 04 de octubre del 2016, el Sr. Coyago Jaime demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía USD 14,599. Estado del proceso: En providencia de fecha 20 de marzo del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 3,801.
- Juicio No. 21332-2016-00818. Con fecha 29 de noviembre del 2016, la Sra. Lastenia Ofelia demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía USD 62,855. Estado del proceso: El 7 de abril del 2017 califican la contestación a la demanda y se está a la espera de que la Autoridad competente señale la fecha de para la audiencia única. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.
- Juicio No. 17371-2016-05776 el 05 de octubre del 2016, el Sr. Lucero Wilson demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía USD 34,683. Estado del proceso: En providencia de fecha 17 de febrero del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 4,175.
- Juicio No. 17371-2016-05869 el 10 de octubre del 2016, el Sr. Cevallos Juan demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales. Cuantía: USD 30,266. Estado del proceso: En providencia de fecha 12 de enero del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 8,800. Este juicio se encuentra archivado.
- Juicio No. 17371-2016-05777 el 05 de octubre del 2016, el Sr. Segovia José demandó a Dygoil Cía. Ltda. por pagos de haberes laborales cuantía USD 13,609. Estado del proceso: En providencia de fecha 06 de febrero del 2017, hacen conocer la sentencia y aprobación del acuerdo transaccional en cancelar al trabajador USD 4,594.

- Se encuentra en indagación previa en la Fiscalía Especializada en delitos contra la fe pública la denuncia No. 170101815044721 de Dygoil Cía. Ltda. contra Romel Arboleda por haber cometido delito de fraude procesal al haber utilizado un certificado emitido erróneamente por la actuario. Cuantía: Pena privativa de la libertad de 1 a 3 años. Estado del proceso: En etapa e indagación previa. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna por estos conceptos.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 12 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda., el 12 de mayo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.