



**TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT  
LIMITED ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015.



Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo .....	5

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES .....

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad.....	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad.....	7
1.4 Forma legal de la entidad.....	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.....	7
1.7 Estructura organizacional y societaria.....	8
1.8 Representante Legal.....	8
1.9 Composición societaria.....	8
1.10 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	8
1.11 Personal clave: .....	8
1.12 Período contable.....	9
1.13 Situación económica del país- .....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	10
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	10
4.1. Bases de presentación.....	10
4.2. Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.....	11
4.3. Moneda funcional y de presentación.....	12
4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	12
4.5. Efectivo.....	12
4.6. Activos financieros.....	13
4.7. Gastos pagados por anticipado.....	14
4.8. Activos por impuestos corrientes.....	15
4.9. Propiedad, planta y equipo.....	15
4.10. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.....	18
4.11. Provisiones.....	18
4.12. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.....	19
4.13. Capital social.....	19
4.14. Ingresos de actividades ordinarias:.....	19
4.15. Costo de ventas.....	20
4.16. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.....	20
4.17. Medio ambiente.....	20
4.18. Estado de Flujo de Efectivo.....	21



4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.....	21
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	21
6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	22
6.1 Vida útil y deterioro de activos.....	23
6.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.....	23
6.3 Valor justo de activos y pasivos.....	23
6.4 Otras Estimaciones.....	24
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.....	25
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	25
8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	25
9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	26
10. INVENTARIOS.....	26
11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	26
12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	26
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	27
14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	29
15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	29
16. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	29
17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	29
18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	30
19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	31
20. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	34
21. CAPITAL.....	35
22. RESERVAS.....	35
23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	35
24. RESULTADOS ACUMULADOS.....	36
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	36
26. COSTO DE VENTAS.....	36
27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS.....	37
28. GASTOS FINANCIEROS.....	38
29. OTROS GASTOS.....	38
30. OTROS INGRESOS.....	38
31. CONTRATOS.....	38
32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	39
33. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.....	40
34. CONTINGENTES.....	42
35. SANCIONES.....	42
36. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	43
37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	43
38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	43



**Abreviaturas:**

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera  
**NIC:** Norma Internacional de Contabilidad  
**US\$:** Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica  
**IASB:** Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)  
**IFRIC:** Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)  
**SIC:** Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)  
**INEN:** Instituto Ecuatoriano de Normalización.  
**EEUU:** Estados Unidos de América.  
**IR:** Impuesto a la renta.  
**IVA:** Impuesto al valor agregado.

**ESPACIO EN BLANCO**



**TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7 168,469.64	134,520.03
<b>Activos financieros</b>		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 8 973,241.95	588,190.57
Otras cuentas por cobrar	Nota 9 230.00	58,311.65
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 8 (1,680.00)	(62,893.43)
Inventarios	Nota 10 112,954.56	147,333.07
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 11 12,195.10	16,911.03
Activos por impuestos corrientes	Nota 12 19,505.26	68,390.37
<b>Total Activo corriente</b>	<b>1,284,916.51</b>	<b>950,763.29</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo	Nota 13 654,969.59	1,002,656.77
Activos por impuestos diferidos	Nota 20 16,532.40	-
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>671,501.99</b>	<b>1,002,656.77</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,956,418.50</b>	<b>1,953,420.06</b>
<i>Suman y pasan:</i>	1,956,418.50	1,953,420.06

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



**TRACE OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
<i>Suman y vienen:</i>	1,956,418.50	1,953,420.06
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14 101,370.45	72,219.14
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15 150,000.00	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 16 42,732.31	49,728.13
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 17 40,677.83	44,174.10
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>334,780.59</b>	<b>166,121.37</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18 78,934.46	44,608.73
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>78,934.46</b>	<b>44,608.73</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>413,715.05</b>	<b>210,730.10</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	Nota 21 455,600.00	455,600.00
Reservas	Nota 22 102,911.26	102,911.26
Otros resultados integrales	Nota 23 (59,097.97)	(33,666.96)
Resultados acumulados	Nota 24 1,043,290.16	1,217,845.66
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,542,703.45</b>	<b>1,742,689.96</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,956,418.50</b>	<b>1,953,420.06</b>

Ing. Marco Ramírez A.  
Gerente General

Dr. Santiago Núñez V.  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**TRACE OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 25	1,196,893.65	2,106,314.35
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 26	1,242.76	4,956.93
<b>Margen bruto</b>		<b>1,195,650.89</b>	<b>2,101,357.42</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>	Nota 27	1,395,678.70	2,029,543.92
<b>(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	Nota 16	-	25,296.77
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>(200,027.81)</b>	<b>46,516.73</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 28	5,440.50	15,513.93
<b>(-) OTROS GASTOS</b>	Nota 29	68,698.69	60,952.38
<b>OTROS INGRESOS</b>	Nota 30	104,897.28	173,297.94
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>(169,269.72)</b>	<b>143,348.36</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	Nota 19	21,818.18	49,848.54
Efecto impuestos diferidos	Nota 20	(16,532.40)	-
		<b>5,285.78</b>	<b>49,848.54</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(174,555.50)</b>	<b>93,499.82</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasifican al resultado del periodo.	Nota 23	25,431.01	33,571.53
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(149,124.49)</b>	<b>127,071.35</b>

Ing. Marco Ramírez A.  
Gerente General

Dr. Santiago Núñez V.  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**TRACCE OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						Total Patrimonio neto
	Capital pagado	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2014</b>	455.600,00	102.911,26	(45.757,54)	1.517.848,53	(25.124,68)	1.492.723,85	2.005.477,57
Pago de dividendos	-	-	-	(368.378,01)	-	(368.378,01)	(368.378,01)
Ajustes del periodo	-	-	(21.480,95)	-	-	-	(21.480,95)
Resultado integral total de año	-	-	33.571,53	93.499,82	-	93.499,82	127.071,35
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2015</b>	455.600,00	102.911,26	(33.666,96)	1.242.970,34	(25.124,68)	1.217.845,66	1.742.689,96
Resultado integral total de año	-	-	(25.431,01)	(174.555,50)	-	(174.555,50)	(199.986,51)
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2015</b>	455.600,00	102.911,26	(59.097,97)	1.068.414,84	(25.124,68)	1.043.290,16	1.542.703,45

Ing. Marco Ramirez A.  
**Gerente General**

Dr. Santiago Núñez V.  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**TRACÉ OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	750,628.84	2,152,581.41
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(829,486.11)	(2,220,632.99)
Participación trabajadores	-	(25,296.77)
Impuesto a la renta	(5,182.78)	32,723.15
Otras entradas (salidas) de efectivo	36,198.59	185,388.52
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(47,841.46)</b>	<b>124,763.32</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(68,208.93)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(68,208.93)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Financiación de préstamos	150,000.00	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	(320,005.98)
Dividendos pagados	-	(368,378.01)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>150,000.00</b>	<b>(688,383.99)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>33,949.61</b>	<b>(563,620.67)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	134,520.03	698,140.70
<b>Al final del año</b>	<b>168,469.64</b>	<b>134,520.03</b>

Ing. Marco Ramírez A.  
Gerente General

Dr. Santiago Núñez V.  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**TRACE OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(174,555.50)</b>	<b>93,499.82</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	118,379.65	105,672.64
Pérdida (Utilidad) en venta de activos fijos	297,516.46	264,119.38
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	25,296.77
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	21,818.18	5,182.78
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	(16,532.40)	-
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	11,652.17	(84,409.25)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2,757.45)	-
Ajustes patrimonio	-	12,090.58
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar clientes	(446,264.81)	46,267.06
Disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas	58,081.65	88,922.10
Disminución en anticipos de proveedores	4,715.93	28,694.12
Disminución en inventarios	34,378.51	17,311.43
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	28,483.11	(4,911.73)
Disminución) en cuentas por pagar comerciales	29,151.31	(110,430.72)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(13,347.13)	(131,597.60)
(Disminución) en beneficios empleados	1,438.86	(230,944.06)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(47,841.46)</b>	<b>124,763.32</b>

Ing. Marco Ramírez A.  
Gerente General

Dr. Santiago Núñez V.  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### 1. INFORMACIÓN GENERAL.

#### 1.1 Nombre de la entidad.

TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA.

#### 1.2 RUC de la entidad.

1891716989001

#### 1.3 Domicilio de la entidad.

Las oficinas principales se encuentran en la provincia de Tungurahua, la ciudad de Ambato, en las calles Bolívar 935 y Fernández,

Las oficinas administrativas se encuentran en la provincia de Orellana, la parroquia Nuevo Paraíso calle vía Lago Agrio s/n

#### 1.4 Forma legal de la entidad.

Compañía Limitada.

#### 1.5 País de incorporación.

Ecuador

#### 1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios especializados en las diferentes áreas de la industria petrolera, entre estos operación de equipos y maquinaria, mantenimiento predicativo, preventivo, correctivo, de maquinaria y equipos, servicio de winche.

TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 23 de junio de 2005, en la ciudad de Ambato Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.



### 1.7 Estructura organizacional y societaria.

TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

### 1.8 Representante Legal.

La Junta General de Socios de TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA., celebrada el 08 de abril de 2015, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años al Sr. Marco Alfonso Ramirez Alvarez; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril de 2015.

### 1.9 Composición societaria.

Las participaciones de TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA. Están distribuidas de la siguiente manera:

Socio	N° Participación	Participación
Marco Alfonso Ramirez Alvarez	450	0,10%
Santiago Rubén Salvador Ramirez	227.575	49,95%
Héctor Efraín Vaca Núñez	227.575	49,95%
	<b>455.600</b>	<b>100%</b>

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

### 1.10 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 455.600,00
- Capital pagado.- US\$ 455.600,00

### 1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Santiago Salvador Ramirez	Presidente
Marco Ramirez Álvarez	Gerente General
Walter Núñez López	Superintendente
Santiago Núñez Velastegui	Contador



### 1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### 1.13 Situación económica del país-

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

## 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

ESPACIO EN BLANCO



### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### **4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **4.1. Bases de presentación.**

Los estados financieros de TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.



#### 4.2. Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016.

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	“Presentación de estados financieros” Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19	“Beneficios a los empleados” Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27	“Estados financieros separados” El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	“Información Financiera intermedia” La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16	“Propiedad Planta y Equipo” Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	“Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5	“Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas” Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	“Instrumentos financieros” Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	“Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016



Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11	“Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. <b>Revisiones post-implementación</b>	01-Ene-2016
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8	Segmentos de operación	Completado julio de 2013

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

#### 4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### 4.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.



#### 4.6. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Cuentas por cobrar clientes.**- Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

- b) **Otras cuentas por cobrar.**- Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- c) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.**- La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.



El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

#### **4.7. Gastos pagados por anticipado.**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.



#### **4.8. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### **4.9. Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina mobiliario y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial del mobiliario y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.



- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Los montos de anticipos más significativos pagados a los proveedores de mobiliario y equipo son activados por la Compañía como construcciones en curso hasta la recepción o liquidación de activo.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta del mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:



Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida	
	útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	5 - 30 años	10 - 30%
Muebles y enseres	10 años	5 - 10%
Maquinaria y equipo	2 - 15 años	5 - 10%
Equipo de computación y software	3 - 5 años	2 - 5%
Vehículos, equipos de transporte	5 - 10 años	5 - 20%
Otras propiedades, planta y equipo	5 - 10 años	2 - 10%

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento del mobiliario y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros del mobiliario y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

ESPACIO EN BLANCO



#### 4.10. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### 4.11. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.



#### **4.12. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **4.13. Capital social.**

Las participaciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

#### **4.14. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:



- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones

#### **4.15. Costo de ventas.**

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de balanceados, huevos comerciales pollos y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización.

#### **4.16. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.**

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

#### **4.17. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.



#### **4.18. Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

#### **4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### **5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8) y otras cuentas por cobrar no relacionadas (Nota 10), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.



### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

## **6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.



### **6.1 Vida útil y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en mobiliario y equipos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo.

Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

### **6.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.**

La Compañía no mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar

### **6.3 Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.



A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### 6.4 Otras Estimaciones.

La Compañía considera estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

**ESPACIO EN BLANCO**



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Caja		2,500.00	4,500.00
Bancos	(1)	165,969.64	130,020.03
		<b>168,469.64</b>	<b>134,520.03</b>

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición., detallado como sigue:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por dólares de los estados unidos de América.

### 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Cientes no relacionados	(1)	973,241.95	588,190.57
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(1,680.00)	(62,893.43)
		<b>971,561.95</b>	<b>525,297.14</b>

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

(2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Saldo Inicial		(62,893.43)	(73,744.21)
Provisión por deterioro de valor		-	-
Bajas		61,213.43	10,850.78
<b>Saldo Final</b>		<b>(1,680.00)</b>	<b>(62,893.43)</b>



**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Valores en garantía	230.00	16,800.00
Valores garantía Petroamazonas	-	41,491.65
Valores por liquidar	-	20.00
	<b>230.00</b>	<b>58,311.65</b>

**10. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventario Repuestos	97,881.10	132,090.54
Inventario Insumos y Materiales	15,073.46	15,242.53
	<b>112,954.56</b>	<b>147,333.07</b>

**11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Seguros pagados por anticipado	8,525.13	5,199.48
Anticipo Proveedores	2,614.46	10,811.09
Pago Anticipado Tame Vuelos	1,055.51	900.46
	<b>12,195.10</b>	<b>16,911.03</b>

**12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) (1)	-	-
	<b>19,505.26</b>	<b>68,390.37</b>

(1) Ver nota 19.



### 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Neto:</b>		
Terrenos	122,740.85	122,740.85
Edificio	121,966.51	128,571.96
Muebles y enseres	1,444.64	1,844.90
Maquinaria y equipo	310,772.15	612,965.64
Equipo de computación	158.49	8,630.06
Vehículos	97,552.72	127,510.29
Equipo de oficina	334.23	393.07
	<b>654,969.59</b>	<b>1,002,656.77</b>

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Costo:</b>		
Terrenos	122,740.85	122,740.85
Edificio	142,662.32	142,662.32
Muebles y enseres	4,692.33	4,692.33
Maquinaria y equipo	556,474.73	1,054,283.73
Equipo de computación	34,632.15	34,632.15
Vehículos	227,956.87	250,694.02
Equipo de oficina	635.72	635.72
	<b>1,089,794.97</b>	<b>1,610,341.12</b>

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Edificio	(20,695.81)	(14,090.36)
Muebles y enseres	(3,247.69)	(2,847.43)
Maquinaria y equipo	(245,702.58)	(441,318.09)
Equipo de computación	(34,473.66)	(26,002.09)
Vehículos	(130,404.15)	(123,183.73)
Equipo de oficina	(301.49)	(242.65)
	<b>(434,825.38)</b>	<b>(607,684.35)</b>



Los movimientos de propiedades, planta y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificio	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Equipo de oficina	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2016:</b>								
Saldo inicial	122,740.85	128,571.96	1,844.90	612,965.64	8,630.06	127,510.29	393.07	1,002,656.77
Adiciones	-	-	-	39,708.93	-	28,500.00	-	68,208.93
Ventas y bajas	-	-	-	(279,142.22)	-	(18,374.24)	-	(297,516.46)
Gasto de depreciación	-	(6,605.45)	(400.26)	(62,760.20)	(8,471.57)	(40,083.33)	(58.84)	(118,379.65)
<b>Saldo final</b>	<b>122,740.85</b>	<b>121,966.51</b>	<b>1,444.64</b>	<b>310,772.15</b>	<b>158.49</b>	<b>97,552.72</b>	<b>334.23</b>	<b>654,969.59</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>								
Saldo inicial	60,710.71	135,724.63	2,315.43	971,388.85	18,756.62	183,095.70	456.85	1,372,448.79
Adiciones	62,030.14	-	-	-	-	-	-	62,030.14
Ventas y bajas	-	-	-	(275,271.34)	(3,842.46)	(47,035.72)	-	(326,149.52)
Gasto de depreciación	-	(7,152.67)	(470.53)	(83,151.87)	(6,284.10)	(8,549.69)	(63.78)	(105,672.64)
<b>Saldo final</b>	<b>122,740.85</b>	<b>128,571.96</b>	<b>1,844.90</b>	<b>612,965.64</b>	<b>8,630.06</b>	<b>127,510.29</b>	<b>393.07</b>	<b>1,002,656.77</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



#### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor de cuentas y documentos por pagar corresponde a proveedores nacionales que mantiene la empresa por un valor de USD 101.370,45, y por un valor de USD 72.219,14 respectivamente.

#### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a un préstamo con el Banco Internacional por un valor de USD 150.000 con fecha de vencimiento el 15 de diciembre de 2017 y con un tasa de interés anual del 9,76%.

#### 16. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Con el IESS	33,502.96	23,934.70
Por beneficios de ley a empleados	203,749.51	196,957.90
Participación trabajadores (1)	117,036.90	72,320.46
	<b>354,289.37</b>	<b>293,213.06</b>

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2,015
Saldo Inicial	25,296.77	147,703.43
Provisión del año	-	25,296.77
Pagos	(25,220.43)	(147,703.43)
Saldo Final	<b>76.34</b>	<b>25,296.77</b>

#### 17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto al Valor Agregado	34,103.86	36,998.50
Retenciones en la fuente IR	1,130.54	165.76
Retenciones en la fuente IVA	3,788.18	708.74
Impuestos Especiales	239.07	1,118.32
Impuesto a la Renta (1)	1,416.18	5,182.78
	<b>40,677.83</b>	<b>44,174.10</b>

(1) Ver nota 19.



## 18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación patronal	(1)	55,941.92	31,155.90
Desahucio por pagar	(2)	22,992.54	13,452.83
		<b>78,934.46</b>	<b>44,608.73</b>

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo a Enero 1,	31,155.90	91,960.35
Costo laboral por servicios actuales	7,957.45	4,125.67
Costo financiero	1,934.09	1,409.15
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	17,651.93	(20,489.03)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,757.45)	(45,850.24)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>55,941.92</b>	<b>31,155.90</b>

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:



	2016	2015
Saldo a Enero 1,	13,452.83	37,057.63
Costo laboral por servicios actuales	868.89	547.88
Costo financiero	891.74	672.78
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	7,779.08	(13,082.50)
Beneficios pagados	-	(11,742.96)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>22,992.54</b>	<b>13,452.83</b>

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	2016	2015
Tasa de descuento	4.20%	5.50%
Tasa de rendimiento de activos	n/a	n/a
Tasa de incremento salarial	3.50%	4.00%
Tasa de incremento de pensiones	3.50%	4.00%
Tabla de rotación (promedio)	4.50%	6.00%
Vida laboral promedio remanente	4.50	4.90
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

#### 19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual ó conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus socios conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.



La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%.

▪ **Pago mínimo de impuesto a la renta.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



Diciembre 31,	2016	2015
<b>Resultado contable</b>	<b>(169,269.72)</b>	<b>168,645.13</b>
(+) Ajuste por precios de transferencia	-	-
<b>Base para cálculo de 15% PUT</b>	<b>(169,269.72)</b>	<b>168,645.13</b>
<b>15% PUT</b>	-	(25,296.77)
<b>Resultado antes de Impuesto a la renta</b>	<b>(169,269.72)</b>	<b>143,348.36</b>
(-) Ingresos exentos:	-	-
(+) Gastos no deducibles:		
Gastos no Deducibles	94,122.44	60,952.38
Cuentas incobrables	-	22,283.52
<b>Base imponible para IR</b>	<b>(75,147.28)</b>	<b>226,584.26</b>
<b>Utilidad a reinvertir</b>	-	-
22% IR	(1) -	(49,848.54)
<b>Impuesto mínimo</b>	<b>(21,818.18)</b>	<b>(46,179.71)</b>
<b>Efecto de impuesto diferidos</b>	<b>16,532.40</b>	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(174,555.50)</b>	<b>93,499.82</b>

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Saldo inicial	5,182.78	77,388.91
Provisión	21,818.18	49,848.54
Retenciones en la fuente	(20,402.00)	(44,665.76)
(Pagos)	(5,182.78)	(77,388.91)
<b>Saldo final por pagar</b>	<b>(Nota 17) 1,416.18</b>	<b>5,182.78</b>
<b>Saldo final a favor</b>	<b>(Nota 12) -</b>	-

Los años fiscales 2016 y 2015 no han sido revisados por la administración tributaria.



## 20. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2016:</b>			
Pérdidas tributarias	75,147.28	-	75,147.28
	<b>75,147.28</b>	<b>-</b>	<b>75,147.28</b>
<b>Diciembre 31, 2015:</b>			
Pérdidas tributarias	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Pérdidas tributarias	16,532.40	-
	<b>16,532.40</b>	<b>-</b>
<b>Diciembre 31,</b>		
<b>2016</b>		
<b>2015</b>		
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Propiedades, planta y equipo	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diciembre 31,</b>		
<b>2016</b>		
<b>2015</b>		
<b>Impuesto diferido neto:</b>		
Activos por impuestos diferidos	16,532.40	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
	<b>16,532.40</b>	<b>-</b>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:



	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2016:</b>			
Pérdidas tributarias	-	(16,532.40)	16,532.40
	-	(16,532.40)	16,532.40

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2015:</b>			
Pérdidas tributarias	-	-	-
	-	-	-

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	21,818.18	49,848.54
Efecto impuestos diferidos	(16,532.40)	-
	<b>5,285.78</b>	<b>49,848.54</b>

## 21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está constituido por 455.600 participaciones ordinarias, nominativas, e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 1 dólar cada una.

## 22. RESERVAS.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

## 23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los componentes de otro resultado integral incluyen:



- Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos de acuerdo a NIC 19 Beneficios a empleados. (Ver Nota 18).

#### 24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

**Ganancias acumuladas.**- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

**Resultados acumulados primera adopción NIIF.**- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Ventas de Servicios	1,189,465.80	2,090,955.15
Otras Ventas	7,410.00	20,189.20
Descuento en Compras	17.85	-
Devolucion en Ventas	-	(4,830.00)
	<b>1,196,893.65</b>	<b>2,106,314.35</b>

#### 26. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al costo de venta del inventario que mantiene la empresa por un valor de USD 1.242,76, y un valor de USD 4.956,93, respectivamente.



## 27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mantenimiento y reparaciones	409,651.17	391,386.02
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	277,401.89	358,444.23
Transporte	123,207.29	59,091.08
Depreciaciones	118,379.65	213,606.98
Gasto planes de beneficios a empleados	84,839.82	103,532.16
Arrendamiento operativo	79,276.68	582,309.68
Beneficios sociales e indemnizaciones	62,972.77	117,062.26
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	61,170.73	71,239.02
Combustibles	48,710.06	5,972.26
Impuestos, contribuciones y otros	40,773.97	24,259.77
Comisiones	30,350.00	880.00
Otros gastos	24,221.18	41,628.21
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15,876.93	33,095.08
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	9,222.18	11,349.25
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,031.75	12,818.32
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	408.00	2,804.29
Promoción y publicidad	184.63	65.31
	<b>1,395,678.70</b>	<b>2,029,543.92</b>

ESPACIO EN BLANCO



## 28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gasto interés financiamiento casa comercial	2,900.45	-
Gasto por servicios bancarios	1,835.42	1,057.16
Gasto Imp. salida de divisas	704.63	4,624.67
Gasto intereses bancarios	-	9,832.10
	<b>5,440.50</b>	<b>15,513.93</b>

## 29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros gastos ND	60,322.44	60,191.07
Contribuciones solidarias	6,797.52	-
Gasto retenciones asumidas ND	1,576.97	761.31
Cuentas por ajustar ND	1.76	-
	<b>68,698.69</b>	<b>60,952.38</b>

## 30. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Otros ingresos no operacionales	91,790.11	168,244.82
Utilidad venta de activos fijos	13,107.17	5,053.12
	<b>104,897.28</b>	<b>173,297.94</b>

## 31. CONTRATOS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía mantiene vigentes los siguientes contratos:

- Contrato de prestación de servicios con la compañía Andes Petroleum Ecuador Ltd.
- Contrato de aprovisionamiento para servicios técnicos especializados con la compañía Enap Sipec.



- Contrato marco de compra de productos y servicios con la compañía Servicios Petroleros IGAPPO S.A.

### 32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre éstas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del Impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES,
- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.



En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Durante el año 2015 las operaciones de la Compañía con partes relacionadas superaron el importe acumulado mencionado de USD 3,000,000.00, razón por la cual cumplió con la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas en los plazos establecidos por la administración tributaria.

### 33. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS.

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2,016	2,015	2,016	2,015
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	168,469.64	134,520.03	168,469.64	134,520.03
Documentos y cuentas por cobrar cliente	971,561.95	525,297.14	971,561.95	525,297.14
Otras cuentas por cobrar	230.00	58,311.65	230.00	58,311.65
Otros activos no corrientes	-	-	-	-
<b>Total de activos financieros</b>	<b>1,140,261.59</b>	<b>718,128.82</b>	<b>1,140,261.59</b>	<b>718,128.82</b>
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	112,954.56	147,333.07	112,954.56	147,333.07
Servicios y otros pagos anticipados	12,195.10	16,911.03	12,195.10	16,911.03
Activos por impuestos corrientes	19,505.26	68,390.37	19,505.26	68,390.37
Propiedades, planta y equipo	654,969.59	1,002,656.77	654,969.59	1,002,656.77
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>799,624.51</b>	<b>1,235,291.24</b>	<b>799,624.51</b>	<b>1,235,291.24</b>



El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.

#### **Jerarquías de Valores Razonables.**

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

#### **ESPACIO EN BLANCO**



	2,016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	168,469.64	168,469.64	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clien	971,561.95	-	971,561.95	-
Otras cuentas por cobrar	230.00	-	230.00	-
Otros activos no corrientes	-	-	-	-
<b>Total de activos financieros</b>	<b>1,140,261.59</b>	<b>168,469.64</b>	<b>971,791.95</b>	<b>-</b>
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	112,954.56	-	112,954.56	-
Servicios y otros pagos anticipados	12,195.10	-	-	12,195.10
Activos por impuestos corrientes	19,505.26	-	-	19,505.26
Propiedades, planta y equipo	654,969.59	-	654,969.59	-
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>799,624.51</b>	<b>-</b>	<b>767,924.15</b>	<b>31,700.36</b>

  

	2,015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	134,520.03	134,520.03	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clien	525,297.14	-	525,297.14	-
Otras cuentas por cobrar	58,311.65	-	58,311.65	-
Otros activos no corrientes	-	-	-	-
<b>Total de activos financieros</b>	<b>718,128.82</b>	<b>134,520.03</b>	<b>583,608.79</b>	<b>-</b>
<b>Activos no financieros</b>				
Inventarios	147,333.07	-	147,333.07	-
Servicios y otros pagos anticipados	16,911.03	-	-	16,911.03
Activos por impuestos corrientes	68,390.37	-	-	68,390.37
Propiedades, planta y equipo	1,002,656.77	-	1,002,656.77	-
<b>Total de activos no financieros</b>	<b>1,235,291.24</b>	<b>-</b>	<b>1,149,989.84</b>	<b>85,301.40</b>

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

#### 34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

#### 35. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a TRACEOILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.



▪ **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a TRACE OILFIELD SERVICES & EQUIPMENT LIMITED ECUADOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**36. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.**

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>No. de trabajadores</b>		
Gerentes y ejecutivos principales	5	2
Profesionales y técnicos	4	13
Empleados y otros	19	1
	<b>28</b>	<b>16</b>

**37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo de 2017 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Ing. Marco Ramírez A.  
**Gerente General**

Dr. Santiago Núñez V.  
**Contador General**

