

SOLIPET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACION GENERAL

SOLIPET S.A.- Es una compañía establecida bajo las leyes de la República del Ecuador, constituida en la ciudad de Quito el 28 de enero del año 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Mediante escritura pública del 5 de febrero del 2002 se efectúa el aumento de capital y reforma de los estatutos sociales de la compañía. Finalmente realizó su último aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 28 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo del 2006. Su objeto principal es el diseño y construcción de oleoductos y poliductos.- Prestar servicios de perforación y reacondicionamiento de pozos petroleros. Concentra aproximadamente un 90% del total de sus ingresos operacionales en una subsidiaria de la empresa Estatal Petroecuador.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Responsabilidad de la información.- La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedad, planta y equipo.- Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Activo	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Equipo de Computo	4	25%
Equipo de Oficina	5	20%
Herramientas	10	10%
Maquinaria y Equipo	15	6,667%
Muebles de Oficina	8	10%
Obras Civiles	42	2,381%
Vehículos	10	10%

Es necesario recalcar que las vidas utilidades estimadas fueron determinadas de acuerdo al avalúo realizado.

Deterioro del valor de los activos no corrientes.- A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el

activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Préstamos que devengan intereses.- Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Planes de beneficios definidos.- El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. La Compañía no acumula la totalidad de la provisión de este beneficio en el año 2015 de acuerdo a lo requerido por el estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de bienes y servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

Impuestos

Impuesto a la renta: Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido: El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria. El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

Estado de flujos de efectivo.- El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Ganancia por acción.- La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

Estimaciones.- Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido: Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que 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 a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponde principalmente a certificados de depósitos a plazos colocados en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 166,000.00, a una tasa de interés anual del 4.75%, con vencimientos en febrero 16 del 2015. La diferencia corresponde a inversión a corto plazo realizada en el banco Capital por un monto de US\$. 5,000.00. Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de la cuenta inversiones corresponde a certificado de depósitos a plazo colocado en el Banco del Pichincha por US\$. 156,402.97, a una tasa de interés del 3.5% y vencimiento en marzo 22 del 2016.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>2015</u>	<u>2014</u>
(US\$.)	

Clientes	1,628,772.69	1,168,023.61
Otras	30,457.04	159,374.08
Anticipos a proveedores	215,031.28	176,779.08
Anticipos a empleados	7,314.83	10,807.67
Total	<u>1,881,575.84</u>	<u>1,514,984.44</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta clientes, corresponde principalmente a valores por recuperar de la empresa Estatal PETROAMAZONAS EP y Operaciones Río Napo por servicios prestados en los años antes mencionados, tiene un vencimiento entre 30, 60 y hasta 120 días plazo y no devenga intereses. (nota1).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a valores entregados a proveedores locales y del exterior, para compras futuras de inventarios y otros bienes y servicios, saldos que no generan intereses.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario por retenciones años anteriores	196,136.91	196,090.27
Retenciones en la fuente año corriente	166,918.73	116,975.71
Total	<u>363,055.64</u>	<u>313,065.98</u>

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Materiales y repuestos	773,110.39	655,316.10
De consumo	168,258.94	200,464.73
Otros	5,600.34	54,358.45
Equipos	86,381.28	86,381.28
Suministros de producción	49,004.82	-
Importaciones en tránsito	29,082.73	772.04
Materias primas	100,907.02	102,536.45
Total	<u>1,212,345.52</u>	<u>1,099,829.05</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	1,400,936.99	-	(11,900.00)	1,389,036.99
Maquinarias	1,147,968.36	-	-	1,147,968.36
Edificios	485,261.12	318,819.80	-	804,080.92
Proyectos y construcciones	-	29,818.61	-	29,818.61
Muebles y enseres	46,138.85	79,593.71	(5,831.21)	119,901.35
Herramientas	37,898.59	-	-	37,898.59
Equipos de computación	35,974.09	856.25	(42.72)	36,787.62
Equipos de oficina	29,874.01	850.00	(534.43)	30,189.58
Subtotal	4,536,352.50	429,938.37	(18,308.36)	4,947,982.51
Depreciación acumulada	(710,300.84)	(253,323.86)	12,084.03	(951,540.67)
Total	<u>3,826,051.66</u>	<u>176,614.51</u>	<u>(6,224.33)</u>	<u>3,996,441.84</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$.
253,323.86 en el año 2014.

	MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./15
	Saldos al 01/ene/15	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
			(US\$.)	
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	1,389,036.99	-	(110,855.36)	1,278,181.63
Maquinarias	1,147,968.36	45,243.53	(4,044.16)	1,189,167.73
Edificios	804,080.92	-	-	804,080.92
Proyectos y construcciones	29,818.61	47,078.80	(26,313.53)	50,583.88
Muebles y enseres	119,901.35	5,990.18	-	125,891.53
Herramientas	37,898.59	5,700.00	-	43,598.59
Equipos de computación	36,787.62	3,330.00	-	40,117.62
Equipos de oficina	30,189.58	9,040.00	-	39,229.58
Subtotal	4,947,982.51	116,382.51	(141,213.05)	4,923,151.97
Depreciación acumulada	(951,540.67)	(253,311.05)	54,188.58	(1,150,663.14)
Total	<u>3,996,441.84</u>	<u>(136,928.54)</u>	<u>(87,024.47)</u>	<u>3,772,488.83</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$.
253,311.05 en el año 2015.

10. SOBREGIRO BANCARIOS

Un detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resumen como sigue:

<u>Banco</u>	<u>Cuenta corriente No.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US\$.)	
Pichincha Coca	326454680-04	27,695.50	-
Pacífico	7513283	500.00	19,332.98
	Total	28,195.00	19,332.98

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados de los meses de diciembre de los años antes mencionados.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BANCO DEL PICHINCHA C.A.		
Crédito directo sobre firmas para la compra de oficina con vencimientos mensuales hasta septiembre 12 del 2018, devenga una tasa de interés del 11,79%.	123,580.99	162,647.43
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores a 59 días plazo hasta febrero 16 del 2015, devenga una tasa de interés del 9.74%.	-	150,000.00
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores a 59 días plazo hasta marzo 22 del 2016, devenga una tasa de interés del 9.76%.	150,000.00	-
BANCO INTERNACIONAL S.A.		
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 31 del 2016, devenga una tasa de interés del 9,76%.		430,512.00
Préstamo directo para pago de proveedores a 59 días plazo hasta enero 26 del 2016, devenga una tasa de interés del 9,88%.	295,063.99	-
BANCO DE MACHALA		
Préstamo directo para pago de proveedores a 70 días plazo hasta enero 28 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	27,220.00

Préstamo directo para pago de proveedores a 48 meses plazo hasta septiembre 30 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	9,490.57
---	---	----------

BANCO CAPITAL

Préstamo directo para compra de activo fijo con vencimientos mensuales hasta abril 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	4,342.08
--	---	----------

CORPORACION FINANCIERA

Préstamo directo para compra de unidad MTU-4 con vencimientos mensuales hasta noviembre 16 del 2018, devenga una tasa de interés del 9.11%	241,530.22	288,188.28
--	------------	------------

BANCO DEL PACIFICO

Préstamo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 17 del 2018, devenga una tasa de interés del 8.76%	311,111.12	-
---	------------	---

Préstamo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 17 del 2018, devenga una tasa de interés del 8.76%	25,182.30	-
---	-----------	---

Subtotal	1,146,468.62	1,072,400.36
----------	--------------	--------------

Menos porción corriente	613,922.26	571,433.08
-------------------------	------------	------------

Total	532,546.36	500,967.28
-------	------------	------------

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US\$.)	
Proveedores	1,653,040.79	1,430,223.83
Otras	584,061.99	699,356.85
Provisiones	71,231.45	58,037.48
Anticipos de clientes	88,000.00	-
Otros prestamos	181,967.46	22,924.15
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	191,834.55	35,272.78
Total	2,770,136.24	2,245,815.09

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a provisiones realizadas por la compañía para

cancelar valores a proveedores locales y del exterior, generados por la compra e importación de mercaderías que la Compañía comercializa en el país.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta otras, corresponde principalmente a valores por pagar que se arrastran de años anteriores, valores que han sido provisionados y por disposición de la administración se liquidaran conforme vaya mejorando la liquidez de la compañía.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
IVA en ventas	136,845.10	126,239.22
Retenciones por pagar	6,195.73	8,940.15
Total	<u>143,040.83</u>	<u>135,179.37</u>

14. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades(nota 27)	-	74.27
Sueldos por pagar	367,104.62	91,837.49
Vacaciones	55,136.01	24,870.10
Décimo tercer sueldo	66,460.96	122,099.22
Décimo cuarto sueldo	9,247.83	12,506.46
Fondos de reserva	21,028.56	4,411.94
Total	<u>518,977.98</u>	<u>255,799.48</u>

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta otros pasivos no corrientes, corresponde a deuda que mantiene la compañía con Imcospet S.A.

16. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	245,819.75	354,908.99
Bonificación por desahucio	39,507.78	25,692.57
Total	<u>285,327.53</u>	<u>380,601.56</u>

16. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2013	454,492.57	-	454,492.57
Provisión cargada al gasto	109,131.44	30,042.14	139,173.58
Pagos realizados (salida personal)	(208,715.02)	(4,349.57)	(213,064.59)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	354,908.99	25,692.57	380,601.56
Provisión cargada al gasto	56,818.47	13,815.21	70,633.68
Pagos realizados (salida personal)	(165,907.71)	-	(165,907.71)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>245,819.75</u>	<u>39,507.78</u>	<u>285,327.53</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumulo la totalidad de la provisión de este beneficio en el año 2015 de acuerdo a lo requerido por el estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumulo este beneficio en el año 2015 de acuerdo a lo requerido por el estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por pagar accionista constituye fondos provistos por el principal accionista para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, así como también se registran en esta cuenta

dividendos pendientes de pago, saldos que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(US\$.)			
Ing. Germy Rivera Martens	80	640,000.00	640,000.00
Ing. Kenise Rivera Villacis	20	160,000.00	160,000.00
Total	100	800,000.00	800,000.00

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

20. RESERVA FACULTATIVA

Al 31 de diciembre del 2014, la reserva facultativa por decisión de la Junta General de Accionistas se incremento en US\$. 200,000.00, con las utilidades que no fueron distribuidas a los accionistas de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2015, la reserva facultativa por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el 17 de diciembre del 2015, se disminuye en US\$. 174,472.34, como reclasificación para pago a accionistas.

21. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del año 2000 de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

22. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Venta de Bienes	532,371.09	-
Prestación de servicios	2,272,491.71	4,784,222.89
Devoluciones y descuentos	(1,045.20)	(1,442.03)
Total	<u>2,803,817.60</u>	<u>4,782,780.86</u>

23. COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Un detalle de los costos de producción y ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Costo de venta servicios	1,506,687.21	2,025,444.98
Costo Materiales OILMASTER	(235,558.39)	140,441.42
Costos Materiales KOBE	50,901.14	129,727.44
Costo Venta de equipos	-	43,934.23
Otros costos	201,483.97	130,716.49
Total	<u>1,523,513.93</u>	<u>2,470,264.56</u>

24. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>2015</u>	<u>2014</u>
-------------	-------------

	(US\$.)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	412,860.42	533,146.53
Aportes a la seguridad social	60,066.33	64,516.36
Beneficios sociales e indemnizaciones	135,577.58	133,573.30
Alimentación	202,658.17	-
Gasto planes de beneficios a empleados	4,432.06	25,533.24
Honorarios, comisiones y dietas	156,322.28	195,888.63
Mantenimiento y reparaciones	221,250.08	364,080.07
Arrendamiento operativo	235,874.09	144,526.34
Promoción y Publicidad	1,972.20	8,425.95
Combustibles	2,355.40	245,114.25
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	52,525.80	98,545.91
Gastos no deducibles	163,313.61	-
Gastos de viaje	92,108.33	241,397.86
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	41,217.59	126,083.33
Impuestos, contribuciones y otros	1,032.62	23,672.94
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	253,311.05	253,675.36
Otros gastos	119,693.74	300,336.72
Total	<u>2,156,571.35</u>	<u>2,758,516.79</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$.)	
Intereses Bancarios	123,066.65	143,208.94
Cargos Bancarios	668.71	10,106.99
Intereses particulares	2,319.45	18,939.93
Comisiones Bancarias	13,791.60	9,575.24
Total	<u>139,846.41</u>	<u>181,831.10</u>

26. GARANTIAS

A la fecha de presentación de nuestro informe, la Compañía tiene vigentes las siguientes garantías a favor de:

Corporación Financiera Nacional:

- Garantía bien inmueble depurada con un saldo actual de US\$. 107,776.72.
- Garantía bien inmueble depurada con un saldo actual de US\$. 159,324.33.
- Garantía bien inmueble depurada con un saldo actual de US\$. 337,627.07.
- Garantía contrato mutuo con un saldo actual de US\$. 485,000.00.
- Garantía pagare de primer piso con un saldo actual de US\$. 485,000.00.
- Garantía prenda industrial con un saldo actual de US\$. 381,874.53.

Banco del Pichincha:

- Garantía fondos propios GAF con un saldo actual de US\$. 162,768.66.
- Garantía comercial hipotecaria con un saldo actual de US\$. 150,000.00.

Banco Internacional:

- Garantía prendaria de vehículos con un saldo actual de US\$. 273,683.00.
- Garantía prendaria de terrenos ubicados en la ciudad del Coca con un saldo actual de US\$. 1,106,746.93.

Banco del Pacifico:

- Garantía comercial hipotecaria de Vivienda R3, lote No. 153, Urbanización El Pinar Alto con un saldo actual de US\$. 207,000.00.
- Garantía comercial hipotecaria de terreno ubicado en la ciudad de Manta con un saldo actual de US\$. 164,427.42.
- Garantía comercial hipotecaria de Departamento 96 B, edificio Lordaan, El Pinar Alto con un saldo actual de US\$. 120,287.00.

27. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene los siguientes litigios:

PROCESOS CIVILES

A la fecha antes mencionada el Consorcio del Pichincha inicio un proceso arbitral ante el centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio de Quito, en contra de la Compañía para que se condene lo siguiente:

- Al pago de US\$. 287,415.37, correspondiente a facturas vencidas que no han sido pagadas hasta la presente fecha incluido el interés.
- Al pago de 540,153.60. correspondiente a la penalidad pactada en el contrato.
- Que se declare el incumplimiento de Solipet S.A., al contrato.
- Que la terminación ejecutada por Solipet S.A., fue indebida e ilegal.

- Al pago de intereses hasta la fecha efectiva del pago.

Se fija la cuantía de 830,000.00, sin perjuicio de que los intereses que se calcularan hasta la fecha efectiva del pago. Se encuentra en espera de que se califique la demanda y se proceda a la citación.

A la fecha antes mencionada se plantearon procesos judiciales contra la Compañía Solipet S.A., cuya cuantía oficialmente no se pudo determinar.

Juicio Civil, que sigue Quimipac S.A. a la compañía Solipet S.A., se encuentra en despacho de prueba, se presento escritos de nuevo día y hora para diligencias de inspección judicial y confesión, cuantía fijada US\$. 2,500.000.00.

Juicio Civil, presentado contra Weatherford South América L.L.C.; por Solipet S.A.; cuantía US\$. 1,500,000.00, demanda presentada y contestada por la parte demandada, se solicita audiencia de conciliación.

Juicio Civil, presentado por Fausto Hernán Herrera Garay.; contra Solipet S.A.; cuantía indeterminada, proceso se encuentra en etapa de ejecución, presentación de recurso y documentos solicitados por el juzgador.

PROCESOS LABORALES

Juicio Laboral, actor Ing. Raúl Alex Villacis Chávez por despido intempestivo; cuantía de la demanda US\$. 170,000.00, acuerdo suscrito por US\$. 36,500.00 cumpliéndose, mediante pagos mensuales.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Andrés Novoa se ordena pagar 5 pagos de US\$. 1,200.00 más costas judiciales.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Daniel Velarde se ordena pagar 4 pagos de US\$. 1,562.50 más multas.

27. CONTINGENCIAS (continuación...)

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Jose Mendoza se ordena pagar 3 pagos de US\$. 833.00, 834.00 y 833.00. Se encuentran pendientes todos los pagos.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Gilberto López se ordena pagar 4 pagos de US\$. 1,295.14. Pendientes tercer y cuarto pagos.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Jonathan Calva se ordena pagar 4 pagos de US\$. 901.13. Pendientes tercer y cuarto pagos.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Vicente Villegas se ordena pagar 2 pagos de US\$. 450. Pendiente último pago.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor César Calahorrano no se acordó. Deuda pendiente US\$. 9,325.16.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, Luis Zambrano no se acordó. Juicio se encuentra en espera de recepción de proceso en Corte Provincial.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Ángel Vera se ordena pagar 10 pagos de US\$. 2,895.42. Pendiente octavo, noveno, decimo más la multa de 2,895.42.

Juicio Laboral con acuerdo de pagos, actor Milton Salambay se ordena pago de 19,000.00 mas US\$. 950.00 por concepto del 5% de multa.

Juicio Laboral, actor Jose García; cuantía de la demanda US\$. 50,000.00, se encuentra para sentencia de Corte Provincial.

Juicio Laboral, actor Patricio Velásquez; cuantía de la demanda US\$. 70,000.00, se encuentra en calificación de recurso de casación.

Juicio Laboral, actor Luis Zambrano; cuantía de la demanda US\$. 11,000.00, se encuentra en espera de envío de proceso de unidad de trabajo a Corte Provincial.