PETROTECH S.A.

Informe del Auditor Independiente
y estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2016.

PETROTECH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido	Página
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
Petrotech S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Petrotech S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Petrotech S.A., el Balance General, el desempeño de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2016; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Ésta fue mi primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo fue necesario con respecto a los estados financieros del año precedente lo que no nos permitió validar los saldos iniciales del 2016.

La compañía al 31 de diciembre de 2016 mantiene registrado en sus estados financieros una provisión para Jubilación Patronal por US$ 138,987 y provisión para Desahucio por US$ 44,983, las mismas que se encuentran respaldadas en un estudio actuarial actualizado, el último estudio realizado fue en el año 2014.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe del gerente que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter obligatorio aplicables a las compañías controladas por la Superintendencia de Compañías y Seguros.

Nuestra opinión sobre los Estados Financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto. En relación con nuestra auditoria de Estados Financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los Estados Financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario y si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

- Negocio en marcha

Los estados financieros de Petrotech S.A., han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la empresa de seguir como negocio en marcha.

Comunicamos a los responsables de la administración, el alcance, la planificación, los hallazgos significativos, y cualquier deficiencia relevante de control interno.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Quito, Abril 21, 2017

Jaime Abel Grijalva S
Socio
RNAE No. 839

PETROTECH S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVOS	Notas	Diciembre, 2016	2015
		(en U.S dólares)	
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	100,912	41,949
Cuentas por cobrar Comerciales	4	2,956,281	1,928,081
Otras cuentas por cobrar comerciales	4	153,396	1,071,849
Activos por Impuestos Corrientes	4	1,007,526	740,295
Inventario	5	1.593,889	1,463,773
Total Activos Corrientes		5,812,003	5,245,947
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	6	1.014,318	1,046,681
Depreciación Acumulada	6	469,344	406,656
Total Propiedad, Planta y Equipo		544,974	640,025
Otros Activos No Corrientes	7	37,175	141,414
Total Activos No Corrientes		582,149	781,439
TOTAL		6,394,152	6,027,386

Ver notas a los estados financieros

Carlos Roman
Gerente General

Giovanna Quintero
Contador General

PETROTECH S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (...continuación...)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	-	168,951
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	9	831,755	1,338,0076
Pasivos por impuestos corrientes	10	616,684	316,958
Obligaciones acumuladas	11	195,510	235,183
Total Pasivos Corrientes		1,643,948	2,059,168
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras Cuentas por Pagar L/P	12	2,596,231	1,693,283
Provisiones Laborales	13	183,970	183.970
Total Pasivos No Corrientes		2,780,201	1,877,253
Total Pasivos		4,424,149	3,936,421
PATRIMONIO	14		
Capital Social		44,000	44,000
Aportes Futura Capitalización		-	319,747
Reserva Legal		41,808	41,808
Reserva de Capital		61,447	61,447
Otros Resultados Integrales		(186,700)	(186,700)
Resultados Acumulados		1,811,276	1,449,926
Resultado Neto del Ejercicio		198,172	360,737
Total Patrimonio		1,970,003	2,090,965
TOTAL		6,394,152	6,027,386

Ver notas a los estados financieros

Carlos Roman
Gerente General

Giovanna Quintero
Contador General

PETROTECH S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL2016

	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias	15		
Ingresos Operacionales		6,823,536	8,107,562
Total ingresos de actividades ordinarias		6,823,536	8,107,562
Costo de Venta	16	55,097	818,241
Egresos operacionales	16		
Gastos de Personal		899,512	1,245,187
Gastos Generales		5,074,608	5,093,917
Gastos Equipos		233,606	291,487
Total egresos operacionales		6,207,726	6,630,591
Ganancia bruta		137,867	658,730
Ingresos/Egresos no operacionales	16		
Ingresos no operacionales		(5.575)	(11.170)
Egresos no operacionales		206,230	101,918
Total egresos/ingresos no operacionales		200,655	90,748
Ganancia antes de impuestos		360,058	567,982
Impuesto a la renta		107,877	121,956
Participación trabajadores		54,009	85,289
Utilidad integral del año		198,172	360,737

Ver notas a los estados financieros

Carlos Roman
Gerente General

Giovanna Quintero
Contador General

PETROTECH S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) Integral Neta	Total
Saldos al 01 de enero del 2015		44,000	319,747	41,808	61,447	914,428	348,798	1,730,228
Utilidad del año		-	-	-	-	348,798	360,737	709,535
Pago de Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Otro Resultado Integral del año		-	-	-	-	-	(348,798)	(348,798)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		44,000	319,747	41,808	61,447	1,263,226	360,737	2,090,965
Utilidad del año		-	-	-	-	360,737	198,172	558,909
Pago de Dividendos		-	(319,747)	-	-	-	-	(319,747)
Otro Resultado Integral del año		-	-	-	-	613	(360,737)	(360,124)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		44,000	-	41,808	61,447	1,624,576	198,172	1,970,003

Ver notas a los estados financieros

Carlos Roman
Gerente General

Giovanna Quintero
Contador General

PETROTECH S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Notas	Diciembre 31, 2016	2015
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	3		
Recibido de clientes		5,789,672	8,118,732
Pagos a proveedores		(5,175,280)	(6,827,865)
Pagado a empleados		(993,194)	(722,273)
Intereses y otros gastos pagados		(200,655)	-
Otros ingresos, netos		191,849	-
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de Operación		(387,608)	568,594
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1,277)	74,992
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		(1,277)	74,992
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Decremento) en obligaciones por pagar a bancos		(168,951)	(863,821)
Incremento en obligaciones bancos largo plazo		600,000	-
Otras entradas de efectivo		-	291,990
Dividendos pagados		16,799	-
Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de Financiamiento		447,848	(571,830)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		58,963	71,755
Saldos al comienzo del año		41,949	260,911
SALDOS AL FIN DEL AÑO		100,912	322,666

Carlos Roman
Gerente General

Giovanna Quintero
Contador General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

PETROTECH S.A. (Tecnología, Servicios y Representaciones Petroleras Petrotech S.A.), es una compañía radicada en el país, constituida el 16 de noviembre de 1992, inscrita en el registro mercantil el 3 de diciembre de 1992. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de octubre de 2000, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 30 de noviembre de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil, el 13 de diciembre de 2000, se reformó el estatuto y se incrementó el capital, a la suma de US$4.000. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito el 20 de abril de 2005, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 18 de mayo de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil, el 9 de junio de 2005, se reformó el estatuto y se incrementó el capital, a la suma de US$44.000.

Sus oficinas están ubicadas en la avenida de los Shirys E9-38 y Bélgica, Edificio Shirys Century piso 13, oficina 13-A de la ciudad de Quito Distrito Metropolitano. El plazo de duración de la sociedad será de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La compañía tiene como actividad económica la comercialización de equipos, artículos, productos elaborados y semielaborados para la industria petrolera.

La composición accionaria se detalla a continuación:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	PORCENTAJE
Carlos Eduardo Román Lazo	43,999	99,998%
Lorena Iveth Román Chiriboga	1	0,002%
TOTAL	**44,000**	**100%**

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía alcanza 33 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La compañía desde el ejercicio económico 2012, aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de PETROTECH S.A. (Tecnología, Servicios y Representaciones Petroleras Petrotech S.A.) al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

2.3 ***Bases de preparación*** - La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

2.4 ***Estimaciones efectuadas por la Gerencia*** – La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIFs requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIFs.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

2.5 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 ***Cuentas por Cobrar*** - Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

2.7 ***Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro*** - La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

2.8 Compañías y partes relacionadas, Activo - Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales, para el reconocimiento inicial, se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por revivir por la prestación de servicio o préstamos otorgados según las condiciones acordadas. Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.9 ***Inventarios*** - La empresa registra sus inventarios al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o transformación sea mayor al valor neto de realización.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta.

2.10 Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.10.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

2.11 Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados

son descontados del valor presente utilizando una taza de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero, y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado las estimaciones de flujo del efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe.

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

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

2.12.2 ***Impuestos diferidos*** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.12.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13 ***Arrendamientos Operativos*** - Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

2.14 ***Gastos Anticipados*** - Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

2.15 ***Cuentas por Pagar Comerciales*** - Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses

(incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultada inmaterial.

2.16 ***Compañías y partes relacionadas, Pasivo*** – Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo de amortización.

2.17 ***Obligaciones con instituciones financieras*** – Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado.

Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.18 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.18.1 ***Garantías*** - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la compañía.

2.19 Beneficios a empleados

2.19.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La compañía al 31 de diciembre del 2016, consideró que no es necesario la elaboración del estudio actuarial, debido a que las provisiones para jubilación o indemnización por desahucio de los empleados, cubren cualquier evento que se podría presentar, al no haber incremento de personal durante el ejercicio 2016.

2.19.2 Participación a trabajadores - Petrotech S.A. reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.20 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

2.20.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.20.3 ***Regalías*** -Las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación, de acuerdo con la sustancia económica del acuerdo en que se basan (siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos fluirán para la empresa y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente). Las regalías determinadas sobre una base de tiempo son reconocidas a través del método de línea recta durante el periodo del acuerdo. Los acuerdos por regalías que se basan en la producción, ventas y otras medidas se reconocen por referencia al acuerdo subyacente.

2.20.4 ***Ingresos por dividendos e ingresos por intereses*** - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.21 ***Costos y Gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.22 ***Reserva legal*** - De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

2.23 ***Instrumentos financieros activos*** – Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.23.1 ***Cuentas por cobrar*** – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.23.2 ***Baja de un activo financiero*** – La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de

efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riegos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.24 ***Instrumentos financieros pasivos*** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

2.24.1 ***Pasivos financieros*** – Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

2.24.3 ***Baja en cuentas de pasivo financiero*** – La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.25 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja – Bancos		
Efectivo en Cajas	245	245
Banco Pichincha 3043714204	41,369	7,183
Banco Pichincha 23118431	11,244	13,064
Banco Produbanco 0200502294-7	22,744	1,852
Banco Internacional 50061853-2	11,852	860
Banco Pichincha Panamá 1311004002	6,681	18,744
Northern Trust 2841063027	1,970	-
TBC 18261	4,807	-
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	100,912	41,949

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Relacionados		
Nacionales	20,543	14,464
Del Exterior	13,724	16,525
Clientes No Relacionados		
Nacionales (1)	3,107,191	2,082,269
Del Exterior	3,387	3,387
(-) Provisión Deterioro Cuentas Incobrables	(188,564)	(188,564)
Subtotal	2,956,281	1,928,081
Otras cuentas por cobrar:		
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	17,590	948,696
Cuentas por Cobrar Empleados	2,250	1,765
Anticipo Compras	133,555	121,388
Subtotal	153,396	1,071,849

Impuestos:		
Retenciones en la fuente	607,563	618,349
Crédito tributario IVA	399,963	121,946
Subtotal	1,007,526	740,295
Total	4,117,203	3,740,225

Cambios en la provisión de deterioro para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	188,564	188,564
Provisión del año	-	-
Saldos al fin del año	188,564	188,564

(1) Los principales clientes de la compañía son los siguientes

Nombre del Cliente	Valor
Petroamazonas EP	2,747,310
Petroproducción	193,454
Schlumberguer del Ecuador S.A.	93,505
EP Petroecuador / Gerencia de Exploración	18.332
Andes Petroleum Ecuador LTD	12,557
Consorcio Pegaso	12.477
Operaciones Río Napo C.E.M.	11,596
Varias	17,960
Suman	3.107,191

En cuanto a la antiguedad de la cartera el 51% tiene un vecimiento de 30 días, 14% se encuentra colocada entre 31 y 90 días, y el 35% supera los 91 días de antigüedad.

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Productos Terminados	1,584,874	1,463,773
Importaciones en Tránsito	9,015	-
Total	1,593,889	1,463,773

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Depreciables		
Costo o valuación	1,014,318	1,046,681
Depreciación acumulada y deterioro	(469,344)	(406,656)
Total	544,974	640,025
Clasificación:		
Instalaciones	10.186	10.186
Equipos de computación y software	54,237	52,960
Equipos de Oficina	19,793	19,793
Maquinaria y Equipo	70,055	70,055
Muebles y Enseres	80,353	80,353
Vehículos y Equipos Especializados	760,195	793,834
Terrenos	19,500	19,500
Total	1,014,318	1,046,681

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

Propiedad, planta y equipo	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Adiciones	Ventas /Bajas	Ajustes	Saldo al 31 de Diciembre del 2015	Adiciones	Ventas /Bajas	Ajustes	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Instalaciones	10,186	-	-	-	10,186	-	-	-	10,186
Equipos de computación	43,536	9,424	-	-	52,960	1,277	-	-	52,237
Equipos de Oficina	19,793	-	-	-	19,793	-	-	-	19, 793
Maquinaria y Equipo	70,055	-	-	-	70,055	-	-	-	26,106
Muebles y Enseres	80,353	-	-	-	80,353	-	-	-	80,353
Vehículos y Equipos Especializados	379,567	414,267	-	-	793,834	-	(33,640)	-	760,194
Terrenos	433,767	-	-	(414,267)	19,500	-	-	-	19,500
Subtotal	1,037,257	423,691	-	(414,267)	1,046,681	1,277	(33,640)	-	1,014,318
Depreciación Acumulada	(328,430)	(78,226)	-	-	(406,656)	(88,600)	25,912	-	(469,344)
Total	708,827	345,465	-	(414,267)	640,025	(87,323)	(7,728)	-	544,974

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	-	27,321
Activo por impuesto diferido (1)	-	76,918
Patentes y marcas	37,175	37,175
Total	37,175	141,414

(1) En el año 2016 la compañía realizó el ajuste del activo por impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporarias derivados de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) realizada en el año 2012, dicho valor fue considerado como gasto no deducible para efectos del cálculo del impuesto a la renta del año.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos nacionales	-	155,982
Intereses exterior por pagar	-	12,969
Total	-	168,951

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Relacionados		
Nacionales	366,959	238,160
Del Exterior	319,359	987,760

Proveedores No Relacionados		
Nacionales	98,292	94,826
Del Exterior	7,098	-
Subtotal	791,708	1,320,746
Obligaciones con IESS	12,969	17,330
Otras cuentas por pagar	27,078	-
Total	831,755	1,338,076

10. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	**2015**
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retención Fuente Recibida Años Anteriores	607,563	618,349
Total	607,563	618,349
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	107,877	121,956
Retenciones en la Fuente Renta	18,658	24,677
Retenciones en la Fuente IVA	62,247	75,619
IVA en Ventas	163,903	58,659
Otros Impuestos por Pagar	263,998	36,047
Total	616,684	316,958

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	**2015**
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	360,058	568,595
Menos:		
(-) 15% Participación a trabajadores	54,009	85,289
Más:		
(+) Gastos no deducibles	184,301	71,039
Base imponible para el impuesto a la renta	490,350	554,345
(A) Anticipo calculado	-	-
(B) Impuesto a la renta causado	107,877	121,955
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	107,877	121,955

A partir del 01 de enero de 2015 la trifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el período fiscal. Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año.

Cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; y,

b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 22% de impuesto a la renta.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riesgo material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades distribuidas causan impuestos adicionales, de acuerdo con la tabla que va del 1% al 10% adicional.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total
- El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0,4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

Estudio de precios de transferencia

La Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de abril de 2009, establece "Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas". "Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

El Servicios de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo de 2015 modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia. En el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno se incluye en el art. 4 la definición de partes relacionadas y la referencia a la necesidad de presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

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 período 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) 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

Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a: a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América; b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados; c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos; d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos; e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas; f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presentó la consulta como para dichas partes relacionadas; y, g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o

2. El sujeto pasivo: a) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero; b) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; c) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades; d) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico; e) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o, f) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	-	2,093
Provisiones Laborales	7,837	11,137
Bonos por pagar	133,664	136,664
15% Participación Trabajadores	54,009	85,289
Total	195,510	235,183

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Dividendos por Pagar	676,484	693,283
Préstamos del Exterior (1)	1,600,000	1,000,000
Aportes Futuras Capitalizaciones (2)	319,747	-
Total	2,596,231	1,623,283

(1) Corresponde a préstamo otorgado por Northern Trust Bank #3801573583-40001.

(2) Corresponde a la reclasificación de los valores registrados en la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones que se encontraba en el patrimonio.

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Provisiones para Jubilación Patronal	138,987	138,987
Provisiones para Desahucio	44,983	44,983
Total	183,970	183,970

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Adicionalmente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía al 31 de diciembre del 2016, consideró que no es necesario la elaboración del estudio actuarial, debido a que las provisiones para jubilación o indemnización por desahucio de los empleados, cubren cualquier evento que se podría presentar, al no haber incremento de personal durante el ejercicio 2016.

14. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 44,000 acciones de US$ 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad; al 31 de diciembre del 2016 la Administración decidió no realizar la apropiación de Reserva Legal.

Efectos de aplicación de NIIF – Los ajustes resultantes del proceso de conversión conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicados por la Compañía al inicio del año de transición (2011), fueron registrados con cargo de esta cuenta como lo determina la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; de acuerdo a un análisis realizado la compañía no tuvo efectos por la conversión.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos del es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Equipos	42,142	779,443
Herramientas de Completación	578,692	236,593
Servicios	-	758,753
Servicios Ozalnamor S.A.	2,649,734	2,754,662
Servicios Rompartners	-	14,400
Servicios Petrincom S.A.	2,605,984	-
Servicios Camiones Vacuum	944,224	1,489,716
Reembolso de Gastos Generales	-	-
Ventas Pulling	-	2,073,995
Servicio de Transporte	2,760	-
Total	6,823,536	8,107,562

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	55,097	818,241
Gastos de Personal	899,512	1,245,187
Gastos Generales (1)	5,074,608	5,093,917
Gasto Equipos	233,606	291,487
Total	6,262,823	7,448,832

(1) Un detalle de los gastos generales es como sigue:

GASTOS GENERALES

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Honorarios y Servicios	121,028	70,029
Mantenimiento	7,701	7,028
Arriendos y Alquileres	71,971	38,378
Promoción y Publicidad	115	-
Combustibles y Lubricantes	5,060	1,898
Seguros Contractuales	33,752	104,889
Transporte y otros	2,030	5,020
Gastos de Gestión	3,154	7,693
Viajes	16,206	11,781
Servicios Básicos	25,251	15,212
Impuestos y Otros	56,638	31,399
Suministros y Materiales	2,478	4,888
Imprenta, sellos, copias, certificados	6,537	7,998
Gastos de Limpieza	3,228	925
Sistema de Gestión Integrado	3,209	22,340
Servicio Profesional de Empresa	-	11,100
Servicios Equipos	4,621,332	4,644,742
Gastos Bancarios	5,986	1,467
Depreciaciones	88,600	84,387
Varios	334	22,745
Total	5,074,608	5,093,917

17. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de otros ingresos y egresos No Operacionales reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Intereses Pagados	2,166	30,879
Interés Exterior No Deducible	44,797	45,625
Gastos No Deducibles Local	135,358	19,078
Gasto No Deducibles Exterior	4,146	6,336
Otros Egresos	19,763	-
Otras Rentas	(5,575)	(11,170)
Total	200,655	90,748

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos; únicamente podemos indicar que a la fecha antes indicada la compañía se encuentra en proceso de Escisión.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas.