

PETROLI S.A.

Estados financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PETROLI S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
Petroli S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PETROLI S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado 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 las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

(Continúa)

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

(Continúa)

9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Jetvile Associates

JETVILE ASSOCIATES CÍA. LTDA.
SC-RNAE No. 863

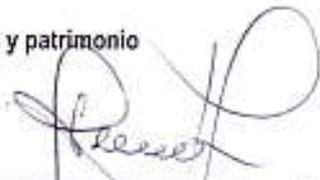
Marzo 12 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	3,219	15,503
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	191,638	245,884
Activos por impuestos corrientes	6	34,073	37,863
Pagos anticipados		1,249	1,152
Total activos corrientes		230,179	300,402
Activos no corrientes:			
Propiedades	7	718,600	718,600
Cuentas por cobrar largo plazo	8	2,356,290	2,956,290
Total activos no corrientes		3,074,890	3,674,890
Total activos		3,305,069	3,975,292
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,172	603,645
Beneficios a los empleados	10	687	4,717
Pasivos por impuestos corrientes	6	10,984	12,155
Total pasivos corrientes		12,843	620,517
Pasivos no corrientes:			
Reserva por jubilación patronal y desahucio	11	2,753	2,753
Total pasivos no corrientes		2,753	2,753
Total pasivos		15,596	623,270
Patrimonio:			
Capital social	12	10,000	10,000
Reserva legal	12	5,071	5,071
Reserva facultativa	12	3,287,505	3,287,505
Superávit por revaluación		156,791	156,791
Adopción de NIIF por primera vez		(2,338)	(2,338)
Resultados acumulados		(167,556)	(105,007)
Total patrimonio		3,289,473	3,352,022
Total pasivos y patrimonio		3,305,069	3,975,292


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias		17,392	95,791
Total ingresos		17,392	95,791
Gastos			
Gastos operacionales	14	(204)	(20,965)
Gastos de administración	14	(74,872)	(64,012)
Total gastos en operación		(75,076)	(84,977)
Ganancia (pérdida) en operación		(57,684)	10,814
Otros ingresos(gastos)		6,087	-
		6,087	-
Ganancia (pérdida) antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		(51,597)	10,814
Participación de los trabajadores en las utilidades	6	-	(1,622)
Ganancia antes del impuesto a la renta		(51,597)	9,192
Impuesto a la renta	6	(10,952)	(11,405)
Pérdida neta		(62,549)	(2,213)
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral del año		(62,549)	(2,213)


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General

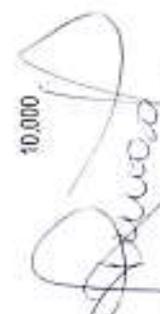

CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Reservas			Supervit por revaluación	Adepción por primera vez NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
		Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa				
Saldo al 31 de diciembre del 2014		10,000	5,071	45,486	156,791	(2,338)	3,139,225	3,354,235
Transferencia para reserva facultativa	12	-	-	3,242,019	-	-	(3,242,019)	-
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(2,213)	(2,213)
Saldo al 31 de diciembre del 2015		10,000	5,071	3,287,505	156,791	(2,338)	(105,007)	3,352,022
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(62,549)	(62,549)
Saldo al 31 de diciembre del 2016		10,000	5,071	3,287,505	156,791	(2,338)	(167,556)	3,289,473


 Ing. Fernando Zambrano Cuintó
 Gerente General


 CPA Oswaldo Pacheco
 Contador

Las notas explicativas 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Efectivo Recibido de clientes		71,637	285,000
Efectivo Pagado a proveedores y empleados		<u>(83,921)</u>	<u>(94,168)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>(12,284)</u>	<u>190,832</u>
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adecuaciones de propiedades	7	-	<u>(236,784)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(236,784)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalente al efectivo		<u>(12,284)</u>	<u>(45,952)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		<u>15,503</u>	<u>61,455</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>3,219</u>	<u>15,503</u>


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 16 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

PETROLI S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 31 de julio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 29 de agosto de 1996. Su principal actividad consiste en la perforación de suelo y explotación de recursos naturales. Las actividades administrativas y financieras son llevadas en las oficinas propias de la Compañía, ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, en las calles Padre Solano 1304 y García Moreno

La Compañía no se considera sujeto obligado a reportar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) debido a que a pesar de su objeto social no se dedica habitualmente a las actividades de construcción, inversión ni intermediación inmobiliaria, lo cual fue informado mediante declaración juramentada a la UAF en diciembre del 2013, en cumplimiento con la resolución UAF-DG-2012-106.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de **PETROLI S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2016 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **PETROLI S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Compañía son:

- (i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).
 - Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes).
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito.
 - La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, en caso de ser aplicables. Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras y a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador que permiten el reconocimiento del impuesto diferido.
 - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc.. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

e) Modificaciones de las NIIF para Pymes

El 21 de mayo del 2015 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió unas modificaciones limitadas a la NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para las PYMES (Pequeñas y Medianas Entidades).

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estas modificaciones incluyen tres cambios significativos que son: (i) incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos, (ii) alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12; y (iii) alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración. Otros tipos de cambios que se dieron corresponden a: (a) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas; (b) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales; (c) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición; (d) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición; y (e) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Compañía no planea adoptar anticipadamente estas normas, considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las modificaciones a las NIIF para Pymes de aplicación futura, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2016.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes y se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Pasivos financieros

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales

Los préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro a 90 días, excepto las clasificadas a largo plazo, cuyo tiempo de recuperación está condicionado a los términos contractuales.

El reconocimiento inicial de los préstamos y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura o de la escritura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado se calcula considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. La cuenta por cobrar a corto y largo plazo se muestra al valor nominal, considerando que no se incurrieron en costos adicionales, no tiene un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros no derivados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Los pasivos financieros de la Compañía representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se basan en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y con un interés de mercado. Los pasivos financieros se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Al igual que los préstamos y otras cuentas por cobrar, los pasivos financieros se muestran al valor nominal considerando que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

b) **Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) **Pagos anticipados**

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su período de vigencia.

d) **Propiedades**

Las propiedades se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no posee activos fijos depreciables.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

e) Deterioro

(i) Activos financieros.-

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor (por factores internos o externos).
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad, Planta y Equipo: El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

f) Permuta de Activos

La entidad mide el costo de los activos adquiridos por permuta, por su valor razonable, a menos que (a) la transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) ni el valor razonable del activo recibido ni el activo entregado puedan medirse con fiabilidad. En tales casos, el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

Cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- ⇒ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- ⇒ La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- ⇒ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ⇒ Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

conciliación tributaria de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados de periodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía ha evaluado los casos antes mencionados y no han sido aplicables, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferidos por estos conceptos.

h) **Beneficios a Empleados**

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

i) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

j) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

k) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones de financiamiento de capital de trabajo, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses.

l) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 10,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes,
plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

m) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. La Compañía reconoce un ingreso cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que el beneficio económico futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda. Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Los ingresos por venta de bienes, son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, y la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la administración o gestión corriente de los bienes vendidos, lo cual ocurre en el momento de celebrar el contrato de escritura de compraventa con el comprador.

n) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	-	10,324
Bancos	<u>3,219</u>	<u>5,179</u>
	<u>3,219</u>	<u>15,503</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	9,514	33,000
Empleados	-	9,000
Compañías relacionadas (nota 13):		
- FZ Construcciones	78,500	84,000
- Construfenix	56,084	56,084
- Construaces	47,540	47,500
- Otras	-	16,300
	<u>182,124</u>	<u>203,884</u>
Total	<u>191,638</u>	<u>435,094</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de cuentas por cobrar a la compañía relacionada FZ Construcciones y Construaces corresponde a valores destinados a cancelar operaciones por cuenta de dichas Compañías con el Banco General Rumiñahui. El saldo de cuentas por cobrar a la compañía relacionada Construfenix corresponde al saldo por cobrar generado por la venta de un terreno. Los saldos por cobrar a compañías relacionadas se cancelarán en función del flujo de efectivo y no generan intereses.

6. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Crédito tributario impuesto a la renta	9,694	9,364
- Retenciones de impuesto a la renta	1,414	3,299
- Crédito tributario impuesto al valor agregado	22,965	25,200
	<u>34,073</u>	<u>37,863</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto a la renta por pagar	10,952	11,405
- Retenciones de impuesto a la renta	4	244
- Retenciones de IVA	28	506
	<u>10,984</u>	<u>12,155</u>

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre de cada periodo y se pagará en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado en abril del periodo siguiente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	1,258	2,041
Provisión cargada al gasto	(10,952)	(11,405)
Anticipos pagados de Impuesto a la renta	-	9,364
Retenciones de Impuesto a la renta corrientes	156	1,258
Saldo por cobrar (por pagar)	<u>(9,538)</u>	<u>1,258</u>

b) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos gravables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

En el 2016 y 2015 se registró como impuesto definitivo el valor del anticipo mínimo determinado para dichos periodos, puesto que este valor fue mayor al del impuesto causado del 22% sobre las utilidades.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta - corriente	10,952	11,405
Impuesto a la renta - diferido	-	-
	<u>10,952</u>	<u>11,405</u>

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

d) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(51,597)	10,814
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	(1,622)
	<u>(51,597)</u>	<u>9,192</u>
Más gastos no deducibles	(26,902)	67
	<u>(78,499)</u>	<u>9,259</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	(78,499)	9,259
Impuesto a la renta causado (22%)	-	2,037
Anticipo impuesto a la renta	<u>10,952</u>	<u>11,405</u>
	<u>10,952</u>	<u>11,405</u>
Impuesto a la renta definitivo	<u>10,952</u>	<u>11,405</u>

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondientes a los años anteriores del 2013 al 2016, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

7. Propiedades

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un resumen de propiedades es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cantera 2	256,429	256,429
Cantera 3	462,171	462,171
	<u>718,600</u>	<u>718,600</u>

Un movimiento de propiedades, al 31 de diciembre del 2015 (2016 no tuvo movimiento) es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2015</u>
Cantera 2	19,644	236,785	-	256,429
Cantera 3	462,171	-	-	462,171
Total	<u>481,815</u>	<u>236,785</u>	<u>-</u>	<u>718,600</u>

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Propiedades (Continuación)

Las propiedades al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están constituidas por dos canteras de 20,06 y 20,04 hectáreas respectivamente, ubicadas en el cantón Daule provincia del Guayas, Km. 12.5 de la Vía La Aurora – Pascuales.

8. Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden al saldo por la venta de la cantera N°1 con una extensión de 20,06 hectáreas a la compañía SUNPOP S.A., el valor de la venta establecido mediante escritura pública fue de US\$4,594,595 de los cuales la Compañía ha recibido anticipos por US\$1,638,304 mismos que se detallan en la escritura pública de compraventa. El cobro de las cuentas por cobrar generadas por la transacción está condicionado a la venta efectuada y cobrada de los terrenos con o sin edificación por parte del comprador. El proyecto urbanístico que se desarrollará en los predios de acuerdo a los términos establecidos se ejecutará dentro del plazo de 10 años, dado el tipo de proyecto el terreno se encuentra hipotecado a favor de Petrolí S.A. y esta a su vez se obliga a la cancelación parcial de la hipoteca para la transferencia a favor de terceros en la medida en que reciba los valores completos producto de la venta realizada por la compradora del terreno, una vez se haya compensado el valor de los anticipos recibidos. Con fecha 31 de diciembre 2016 se realizó el cruce del saldo por pagar a la compañía Corporación Samborondón Cía. Ltda. CORSAM por US\$600,000 con el saldo de las cuentas por cobrar a la compañía SUNPOP S.A., el cual se encontraba autorizado mediante convenio suscrito por las partes, quedando al 31 de diciembre del 2016 un saldo por cobrar a SUNPOP S.A. de US\$2,356,290.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	888	3,176
Acreedores	-	600,007
	<u>888</u>	<u>603,183</u>
Otras cuentas por pagar:		
IESS	254	324
Tarjetas de crédito	30	138
	<u>284</u>	<u>462</u>
Total	<u>1,172</u>	<u>603,645</u>

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de acreedores por pagar corresponde principalmente a valores recibidos de la compañía Corporación Samborondón CORSAM los cuales serán liquidados contra los valores por cobrar a la compañía Sunpop S.A. por la venta de los terrenos de Petrolí. (Nota 8).

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de los beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	687	3,095
Participación de trabajadores	-	1,622
	<u>687</u>	<u>4,717</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	Saldos al 31/Dic/15	Cargo al gasto	Ajustes	Pagos	Saldos al 31/Dic/16
Beneficios sociales					
- Décimo tercer sueldo	125	1,259	-	(1,319)	65
- Décimo cuarto sueldo	295	376	-	(366)	305
- Vacaciones	2,550	629	(2,862)	-	317
- Fondos de reserva	125	1,258	-	(1,383)	-
	<u>3,095</u>	<u>3,522</u>	<u>(2,862)</u>	<u>(3,068)</u>	<u>687</u>
Participación de los empleados en las utilidades	1,622	-	-	(1,622)	-
Total	<u>4,717</u>	<u>3,522</u>	<u>(2,862)</u>	<u>(4,690)</u>	<u>687</u>

	Saldos al 31/Dic/14	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31/Dic/15
Beneficios sociales				
- Décimo tercer sueldo	125	1,500	(1,500)	125
- Décimo cuarto sueldo	283	366	(354)	295
- Vacaciones	1,800	750	-	2,550
- Fondos de reserva	192	1,500	(1,567)	125
	<u>2,401</u>	<u>4,116</u>	<u>(3,421)</u>	<u>3,095</u>
Participación de los empleados en las utilidades	384,979	1,622	(384,980)	1,622
Total	<u>387,380</u>	<u>5,738</u>	<u>(388,401)</u>	<u>4,717</u>

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	1,898	1,898
Bonificación por desahucio	855	855
	<u>2,753</u>	<u>2,753</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2014, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$340 en el 2014, US\$318 en el 2013), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de descuento del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor actual de la reserva matemática actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	1,898	1,898
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años	-	-
Total	<u>1,898</u>	<u>1,898</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del Impuesto a la renta cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

Las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 no presentan movimiento en dichos periodos.

12. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Patrimonio de los accionistas (Continuación)

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	2016	2015	2016	2015
Fernando Zambrano Cuntó	99.00	99.00	9,990	9,990
Bernardo Zambrano Repetto	1.00	1.00	10	10
Total	100.00	100.00	10,000	10,000

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas Actas de juntas de accionistas.

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016, las principales transacciones con compañías relacionadas, se resumen a continuación:

	2016	2015
Balance General		
Activos:		
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)</u>		
FZ construcciones S.A.	US\$ 78,500	84,000
Construfenix S.A.	56,084	56,084
Construases S.A.	47,540	47,500
Otras	-	16,300
	<u>182,124</u>	<u>203,884</u>

El movimiento de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	Saldos al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	Ajustes	Saldos al 31-Dic-16
Parte relacionada Activo					
FZ construcciones S.A.	84,000	-	(5,500)	-	78,500
Construfenix S.A.	56,084	-	-	-	56,084

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

	Saldos al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	Ajustes	Saldos al 31-Dic-16
Parte relacionada Activo					
Construases S.A.	47,500	40	-	-	47,540
Otras	16,300	-	-	(16,300)	-
Total	418,584	40	(5,500)	(16,300)	182,124

	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-Dic-15
Parte relacionada Activo				
FZ construcciones S.A.	315,000	-	231,000	84,000
Construfenix S.A.	56,084	-	-	56,084
Construases S.A.	47,500	-	-	47,500
Otras	16,300	-	-	16,300
Total	434,884	-	231,000	203,884
Parte relacionada Pasivo				
FZ Construcciones S.A.	-	231,000	231,000	-
Total	-	30,000	231,000	-

14. Costos y Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	25,543	24,347
Honorarios	8,203	12,875
Mantenimientos	204	20,965
Gastos por impuestos y contribuciones	6,149	11,307
Gatos no deducibles	26,624	-
Otros gastos	8,353	15,483
	<u>75,076</u>	<u>84,977</u>

15. Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

PETROLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación (Continuación)

	Nota	2016	2015
Pérdida neta		(62,549)	(2,213)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación:			
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución cts por cobrar		54,245	189,209
(Aumento) disminución en otros activos		3,693	(23,441)
(Disminución) aumento en ctas por pagar		(2,473)	598,206
(Disminución) gastos acumulados por pagar		(4,030)	(382,663)
(Disminución) aumento en otros pasivos		(1,170)	(188,266)
Total ajustes		<u>50,265</u>	<u>193,045</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>(12,284)</u>	<u>190,832</u>

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (12 de marzo de 2017) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador