

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Informe del Auditor Independiente
Sobre el Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2016

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1-3
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4-5
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9-28

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE



A la Junta Accionistas y Directores:
CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera.

2. Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Otra cuestión

Los estados financieros de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2015, no fueron auditados ya que de acuerdo a resoluciones de la Superintendencia de Compañías por el monto de sus activos no existía dicha obligación.

4. Otra información

La Administración de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe de la Gerencia General de

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, el informe de Comisario, dicha otra información incluye los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros. Si con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

6. Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, basadas en los estados financieros.

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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de errores materiales debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,

falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El informe de Cumplimiento tributario de CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE 0677

[Firma]
Ldo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103

Guayaquil Ecuador
Agosto 8, 2017

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016, con Cifras Comparativas
al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31 de Diciembre
2016 2015
Notas

Activos				
Activos Corrientes:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	3,141,406	4,877	
Inversiones	5	1,000,000	20,000	
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	7,946,921	5,667,940	
Inventarios	7	53,007	81,404	
Activos por Impuestos Corrientes	8	594,728	-	
Total Activos Corrientes		12,736,062	5,774,221	
Activos No Corrientes:				
Inversiones	5	800,000	-	
Otras Cuentas por Cobrar	6	2,400,000	1,650	
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	9	1,943,567	1,809,604	
Total Activos No Corrientes		5,143,567	1,811,254	
Total Activos		17,879,629	7,585,475	

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

Cristian Cedeno Luque
Gerente General

Jessica Cedeno Bajaan
Contador General

Total Pasivos y Patrimonio

Total Patrimonio

Resultados Acumulados

Otros Resultados Integrales

Reserva de Capital

Reserva Legal

Capital Social

Patrimonio :

Total Pasivos

Total Pasivos No Corrientes

Obligaciones por Beneficios Definidos

Pasivos No Corrientes

Total Pasivos Corrientes

Ingresos Diferidos

Pasivos Acumulados

Pasivos por Impuestos Corrientes

Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Obligaciones Bancarias

Pasivos Corrientes:

Pasivos y Patrimonio

16.4 16.3 16.2 16.1 16

3.068.565 1.125.240 983 50.000 800

4.246.972 1.525.271

17.879.629 7.585.475

13.632.657 6.060.204

31.703 14.126

31.703 14.126

13.600.954 6.046.078

7.772.959 5.188.911

633.340 32.435

322.383 443.409

4.372.272 381.323

500.000 -

Notas
31 de Diciembre
2016
2015

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre del 2016, con Cifras Comparativas
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31 de Diciembre
2016
2015
Notas

Ingresos Ordinarios	17	24,272,689	1,391,042
Costos de Ventas	18	19,085,350	782,286
Utilidad Bruta		5,187,339	608,756
Gastos de Administración y Ventas	18	1,172,266	462,726
Utilidad (Pérdida) Operativa		4,015,073	146,030
Otros Egresos	19	8,538	1,247
Otros Ingresos	19	120,884	147
Utilidad (pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		4,127,419	144,930
Participación de Trabajadores	13	619,113	21,739
Impuesto a la Renta	8.2	824,158	85,408
Total Resultado Integral del Año		2,684,148	37,783

Cristian Cedeño Luque
Gerente General

Jessica Cedeño Bazaña
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016
con Cifras Comparativas del Año 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Salidos al 1 de Enero del 2015					Salidos al 31 de Diciembre del 2015					Salidos al 31 de Diciembre del 2016				
	Capital	Reserva	Reserva Legal	Social	Capital	Capital	Reserva de Superávit por Revalorización	Adopción NIIF	Resultados	Total Patrimonio	Capital	Reserva	Reserva Legal	Social	Capital
	Otros Resultados	Integrales													
						800	2.184	983	-	384.573	800	2.184	983	1.125.240	50.000
Revalorización de Propiedad, Planta	-	-	-	-	-	-	1.125.240	-	-	1.125.240	-	-	-	-	-
Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.325)	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.783	-	-	-	-	-
Salidos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	-	-	-	800	2.184	983	1.125.240	1.525.271	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	49.200	-	-	-	-	-	-	-	-	49.200	-	-	-	-	-
Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.647)	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.684.148	-	-	-	-	-
Salidos al 31 de Diciembre del 2016	-	-	-	-	-	50.000	2.184	983	1.125.240	4.246.972	2.831.013	2.684.148	2.684.148	2.684.148	2.684.148

Cristian Cedeño Luque
Gerente General

Jessica Cedeño Bajiña
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN

Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016
con Cifras Comparativas del Año 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Notas **2016** **2015**

Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Operación:		
Recibido de Clientes	26,414,329	1,461,796
Pagado a Proveedores y Empleados	19,147,122	1,377,089
Efectivo Generado por las Operaciones	7,267,207	84,707
Intereses Ganados	120,884	-
Intereses Pagados	8,538	-
Impuesto a la Renta Pagado	824,158	85,408
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado por) Actividades de Operación:	6,555,395	(701)
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión:		
Pagos para Adquirir Participaciones (Aumento de Capital)	49,200	-
Efectivo Utilizado para Adquirir Acciones en Negocios para tener el Control	800,000	-
Préstamos Efectuados a Terceros	2,400,000	-
Adquisiciones de Propiedades y Equipos	169,666	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	500,000	-
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión	(3,918,866)	-
Flujo de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación	500,000	-
Recibido de Préstamos a Corto Plazo Bancario	500,000	-
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación	500,000	-
Aumento (Disminución) Neto en Caja y Bancos	3,136,529	(701)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año	4,877	5,578
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	3,141,406	4,877
4		

Cristian Cedeño Luque
Gerente General

Jessica Cedeño Bajiña
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

1. Información General

CALDEROS Y AFINES S.A. CALDEFIN, es una Compañía anónima constituida el 28 de Enero de 1997 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Yaguachi el 13 de Marzo de 1997.

La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo para la industria en general incluso partes y piezas.

La actividad secundaria como complemento a su actividad principal está compuesta de: Servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipos industriales; Servicio de mantenimiento de motores para vehículos en general; Venta al por mayor y menor de útiles de oficina; Venta al por mayor y menor de instrumentos médicos, quirúrgico o de laboratorio; actividades de fabricación de instrumentos médicos, quirúrgico o de laboratorio.

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

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

Índice de Inflación Anual	31 de Diciembre	
	2016	
	2015	
	2014	
		3.70%
		3.40%
		1,12%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	# Acciones	%
Betancourt Medina Alonso Hernán	Ecuador	25.000	50
Cedeño Luque Cristian Runualdo	Ecuador	25.000	50
		50.000	100

2. Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Normas nuevas y Revisadas Emitidas

2.2.1 Normas nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Inicialmente sobre información a revelar	1 de Enero del 2016
Modificaciones a la NIC 16 y 38	Clarificación de los Métodos aceptados de la depreciación y amortización	1 de Enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 5 y NIC 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de Enero del 2016

2.2.2 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (Versión completa)	Instrumentos financieros	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de Enero del 2018

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período que se apliquen por primera vez.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Instrumentos Financieros

2.4.1 Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La Compañía no presenta Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros fijos o determinables no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2016.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Después de su reconocimiento inicial, a valor razonable, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión sea dada de baja.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo, o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.4.2 Pasivos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, proveedores, y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición Posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultado integral.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, al menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad del inventario.

2.6 Propiedad, Planta y Equipos

La propiedad, planta y equipos se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.7 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, planta y equipos, no pueda ser recuperado.

2.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.11 Reconocimiento de ingresos

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultado integral en el período en el que ocurren.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2016 y 2015 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.10.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

(a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.

(b) Obligaciones con el IESS.

(c) Jubilación patronal.

(d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

2.10.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

2.10 Beneficios a empleados

Se registra este pasivo cuando el cobro por los bienes se ha realizado antes de que se ceda el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el cobro anticipado como un pasivo, cuando dicho cobro por servicios se ha realizado antes de que se presten esos servicios. En ambos casos, se espera entregar o prestar bienes o servicios dentro de doce meses.

2.9 Ingresos diferidos

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligación presunta surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizadas por la gerencia:

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

Impuesto a la renta corriente

2.13 Impuestos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en el período con el cual se relacionan.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes y servicios.

Estimación para cuentas incobrables

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

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisiones se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Obligaciones por planes de beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones.

Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Para la determinación de la tasa de descuento, el pèrito consideró las tasas de interés de los bonos de Gobierno del Ecuador y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo fue como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
3.198	3.198	Efectivo
3.140.906	1.679	Bancos (1)
3.141.406	4.877	Total

(1) Representan saldos en cuenta corriente, la cual no genera intereses ni tiene restricciones para su uso.

5 Inversiones

Al 31 de diciembre el conjunto de inversiones fueron como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
20.000	20.000	Inversiones Financieras (1)
800.000	800.000	Inversiones en Acciones (2)
1.800.000	20.000	Total

Clasificación:

1.000.000	20.000	Corriente
800.000	0	No corriente

(1) Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía mantuvo una inversión financiera a plazo fijo (12 meses) por \$1.000.000, la misma que genera intereses.

(2) Al 31 de Diciembre del 2016, las inversiones en acciones en el exterior por \$800.000 corresponde a la participación en la Compañía Deli Food Distributors, LLC (EEUU).

6 Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
3.556.229	5.285.027	Cientes No Relacionados Locales (1)
1.663	1.663	(-) Provisión por Incobrabilidad
3.554.566	5.283.364	Subtotal

Cuentas por Cobrar Comerciales:

500.000	0	Cuentas por Cobrar Accionistas (2)
2.400.000	0	Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales (3)
9.345	0	Empleados
3.883.010	196	Anticipos a Proveedores (4)

Otras	0	386.030
Subtotal	6.792.355	386.226
Total	10.346.921	5.669.590

Clasificación:

Corriente	7.946.921	5.667.940
No Corriente	2.400.000	1.650

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan facturas por ventas de bienes.

(2) Cuentas por cobrar accionistas representan valores entregados por préstamos. Ver Nota 20.1 *Operaciones con partes relacionadas*.

(3) Corresponde a un préstamo de \$2,400,000 realizado a la Compañía Pescardeg S.A. a un plazo de 5 años con el 4% de interés.

(4) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores del exterior: Cefly International Intercambiadores, Bresnier Isi Sistemleri San Tic Ltd., y Kelvin Intercambiadores Ltda.

7 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

31 de diciembre		
	2016	2015
Producto Terminado (1)	39.771	81.404
Mercadería en Tránsito (2)	13.236	0
Total	53.007	81.404

(1) Representa inventario de materiales en almacén.

(2) Representa importaciones de mercadería a proveedores del exterior: Burton Mechanical Ltda. y Kelvin Intercambiadores Ltda.

8 Impuestos corrientes

8.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

31 de diciembre		
	2016	2015
Activos por Impuesto Corriente:		
Crédito Tributario Iva	431.076	0
Retenciones en la Fuente de Iva	135.633	0
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	28.019	0
Total Activos por Impuesto Corriente	594.728	0

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipos consistía de lo siguiente:

9 Propiedad, Planta y Equipos

La declaración de impuesto a la renta presentada por el año 2016 y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2013 al 2016 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Situación Fiscal

La tasa del impuesto a la renta corriente 2016 es del 22%, No obstante a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Tasa del impuesto a la Renta

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados	824.158	85.408
Anticipo Determinado	824.158	16.420
Impuesto a la Renta Causado	18.291	85.408
Utilidad Gravable:	3.746.173	388.218
(+) Gastos no Deducibles	237.867	265.027
Impuesto a la Renta	3.508.306	123.191
Utilidad (Pérdida) Según Estados Financieros Antes de		

Una conciliación entre la utilidad o (Pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

8.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

(1) Corresponde a ajuste de provisión de impuesto a la renta periodo 2015

Total Pasivos por Impuesto Corriente	322.383	443.409
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	11.647	11.178
Retenciones en la Fuente de Iva por Pagar	0	181.656
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por Pagar	238.482	3.100
Impuesto al Valor Agregado/Iva por Pagar	72.254	247.475

Pasivos por Impuesto Corriente:

(1) Corresponde a préstamo con el Banco del Pichincha de fecha 25 de noviembre del 2016, con vencimiento a 90 días plazo y con el 8,25% de interés. La Compañía ha entregado garantías que consisten en la póliza de inversión financiera a plazo fijo por \$1.000.000.

Clasificación:		
Corrientes	500.000	0
No Corrientes	0	0

Garantizados al costo amortizado:		
Instituciones Financieras Locales (1)	500.000	0

31 de diciembre
2016
2015

Al 31 de diciembre los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

10 Obligaciones Bancarias

COSTO HISTÓRICO:				
DETALLE	SALDOS AL 31/12/2015	ADICIONES	RETIROS RECLASIF. Y/O VENTAS	SALDOS AL 31/12/2016
TERRENOS	1.296.000	-	-	1.296.000
EDIFICIOS	364.588	-	-	364.588
MUEBLES Y ENSERES	28.533	254	-	28.787
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	21.210	7.066	-	28.276
VEHICULOS	115.195	142.149	-	257.344
MAQUINARIA Y EQUIPOS	296.670	20.197	-	316.867
TOTAL COSTO HISTORICO	2.122.197	169.666	-	2.291.863
DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO:	SALDOS AL 31/12/2015	GASTO DE DEPRECIACIÓN	AJUSTES	SALDOS AL 31/12/2016
EDIFICIOS	23.344	1.415	-	24.759
MUEBLES Y ENSERES	20.292	2.066	-	22.358
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	16.074	3.124	-	19.198
VEHICULOS	100.409	7.359	-	107.768
MAQUINARIA Y EQUIPOS	152.474	49.359	-	174.213
TOTAL DEPRECIACION	312.593	63.323	-	348.296
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.809.604	-	-	1.943.567

Total		
Ingresos Diferidos	7.772.959	5.188.911
	7.772.959	5.188.911
31 de diciembre		2016
		2015

Al 31 de diciembre los ingresos diferidos consistían de lo siguiente:

13 Ingresos Diferidos

(1) Corresponde a provisión del 15% participación de trabajadores periodo 2016 por \$619.113 y periodos anteriores por \$3.152.

Total		
Participación de Trabajadores (1)	622.265	21.739
Beneficios Sociales	11.075	10.696
31 de diciembre		2016
		2015

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

12 Pasivos Acumulados

(2) Ver Nota 20.1 Operaciones con partes relacionadas.

(1) Las cuentas por pagar a proveedores no devengan intereses y representan facturas por compras de productos terminados.

Clasificación:		
Corrientes	4.372.272	381.323
No Corrientes	0	0

Otras Cuentas por Pagar:		
Anticipo de Clientes	0	23.606
ICSS por Pagar	16.314	2.233
Otras	0	2.000
Subtotal	16.314	27.839
Total	4.372.272	381.323
Cuentas por Pagar Comerciales:		
Proveedores no Relacionados Locales (1)	4.326.636	353.484
Proveedores Relacionados Locales (2)	29.322	0
Subtotal	4.355.958	353.484

31 de diciembre
2016
2015

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron como indica lo siguiente:

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Con fecha 5 de noviembre del 2015, la Compañía firmó con EP PETROECUADOR, un contrato para la provisión de enfriadores e intercambiadores de calor para la refinería de Esmeraldas por un valor de \$28,160,661.72.

Con fecha 12 de enero del 2016, la Compañía firmó con EP PETROECUADOR, un contrato para la procura de nuevos intercambiadores que han cumplido su vida útil en la refinería de LA LIBERTAD por un valor de \$18,548,665.40.

CONTRATOS		Fecha	Valor	FACTURACIÓN		Pendiente	Pendiente
				2015	2016	Entregar	Facturar
Refinería Esmeraldas	05/11/2015	28,160,662	5,188,911	12,448,441	1,425,066	10,523,310	
Refinería La Libertad	12/01/2016	18,548,665	-	14,316,737	6,347,893	4,231,928	
		46,709,327	5,188,911	26,765,178	7,772,959	14,755,238	

La compañía registra el valor de \$7,772,959 como ingresos diferidos, en virtud de que los bienes facturados al 31 de diciembre del 2016, no fueron entregados.

El reconocimiento del ingreso, será de acuerdo a la entrega e instalación de los bienes, de conformidad con el cronograma de entregas aprobados por el Administrador del Contrato.

14 Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

31 de diciembre			
2016	2015	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
22.335	9.424		
9.368	4.702		
31.703	14.126		

Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

15 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. Ver Nota 20.1 *Operaciones con partes relacionadas*.

16 Patrimonio

16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre el capital social consiste de 50.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Número de Capital en	acciones	valores US\$	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2015	800	800		
Aumento de Capital	0	0		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	800		
Aumento de Capital (1)	49.200	49.200		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50.000	50.000		

(1) Mediante acta de Junta de accionistas se resolvió el aumento de capital social por \$49,200. Dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 24 de mayo del 2016.

16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

16.3 Otros Resultados Integrales

Superávit por revalorización.- Corresponde a los efectos de los ajustes resultantes de la valuación realizada el 17 de noviembre del 2014, y contabilizada en el período 2015, a valor de mercado de bienes inmuebles. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser compensado con pérdidas acumuladas.

16.4 Resultados Acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

17 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
24,272,689	1,391,042	Ingresos Provenientes de Actividades Ordinarias
24,272,689	1,391,042	Total

18 Costos y Gastos por su Naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estado de resultado integral fueron como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
19,085,350	782,286	Costos de Ventas
1,140,389	419,005	Gastos de Administración
31,877	43,721	Gastos de Ventas
20,257,616	1,245,012	Total

19 Otros Ingresos y Costos Financieros

Al 31 de diciembre los otros ingresos y costos financieros en estado de resultado integral fueron como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
2016	2015	
120,884	0	Ingresos Financieros (1)
0	147	Otros Ingresos
120,884	147	Total
8,538	1,247	Costos Financieros
8,538	1,247	Total

(1) Corresponde principalmente a intereses con instituciones financieras e intereses devengados con terceros.

20 Saldos y Operaciones con Partes Relacionadas

20.1 Operaciones Comerciales

Durante el periodo 2016, la Compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

OPERACIONES DE ACTIVOS		Relación		(US Dólares)			
PRÉSTAMOS ENTREGADOS	- Cristian Cedeño Luque	Accionista	Administración	500.000			
	- Dell Food Distributors, LLC (EEUU)						
	- Equaboiler S.A.						
INVERSIONES EN ACCIONES							
OPERACIONES DE INGRESOS	- Dell Food Distributors, LLC (EEUU)	Administración-Control	Administración	800.000			
	- Equaboiler S.A.						
	- Selacountry S.A.						
VENTAS							
				11.400			

OPERACIONES DE EGRESOS		COMPRAS	
- Cristian Cedeño Luque			
- Equaboiler S.A.			
- Selacountry S.A.			

38.985	Accionista
79.329	Administración
49.668	Administración

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Relación		2016	2015	(US dólares)		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo:	- Cristian Cedeño Luque	Accionista	500.000	0		
	Inversiones en Acciones:					
	- Dell Food Distributors, LLC (EEUU)		Administración-Control	800.000	0	
- Equaboiler S.A.	Administración-Control	29.322		0		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo:						

21 Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

21.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes (nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

21.2 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir e pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la Compañía fue como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
	2016	2015
Activos Corrientes	12.736.062	5.774.221
Pasivos Corrientes	13.600.954	6.046.078
Índice	0,93	0,96

El índice de deuda - patrimonio de la Compañía fue como indica lo siguiente:

31 de diciembre		
	2016	2015
Total Pasivos financieros	13.600.954	6.046.078
(-) Efectivo y Equivalente de Efectivo	3.141.406	4.877
Total Deuda Neta	10.459.548	6.041.201

Total Patrimonio Neto	4.246.972	1.525.271
Índice de Deuda - Patrimonio Neto	2,46	3,96

21.3 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

21.4 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

22 Contratos

Con fecha 12 de noviembre del 2015, se firmó entre CALDEROS Y AFINES S.A. Y PETROECUADOR EP, un contrato de Provisión de enfriadores e intercambiadores de calor para refinería Esmeraldas, por un valor de \$28.160.662.

Con fecha 29 de enero del 2016, se firmó entre CALDEROS Y AFINES S.A. Y PETROECUADOR EP, un contrato de Provisión de enfriadores e intercambiadores de calor para refinería La Libertad, por un valor de \$18.548.665.

El contrato no tiene garantías de fiel cumplimiento, en razón de que el pago es contra-entrega de los bienes, incluyendo la instalación.

Los contratos a la fecha del informe se encuentran vigentes.

23 Hechos Ocurrido Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de agosto del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

24 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 8 de agosto del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.