GEOPETSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	1.150	2.080
Produbanco S.A	90	-
Banco Pichincha C.A	268.101	202.446
B&BT Bank	9.900	-
	279.241	**204.526**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Comerciales:			
Clientes			
Solipet s.a.		12.012	12.012
Petroamazonas ep		3.768.061	819.977
Halliburton Latin America Srl		-	1.450.265
Otros clientes		-	129
EP Petroecuador		-	-
Agip Oil Ecuador B.V		-	-
Provisió de servicios		1.960.991	1.316.107
Menos: Provisión por deterioro	(a)	- 28.744	- 33.880
		5.712.319	**3.564.610**

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otras cuentas por cobrar			
Compañias relacionadas		-	-
Anticipos a proveedores		52.365	114.424
Empleados		8.701	10.075
Accionistas		44.513	44.442
Garantías y fondos de garantía	(b)	217.877	476.591
Intereses ganados	(c)	10.944	-
Otras cuentas por cobrar		66.548	42.736
		400.947	**688.268**
		6.113.266	**4.252.877**

(a) El movimiento de la provisión por deterioro de la cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	33.880	25.837
Provisión año	-	17.290
Castigos	- 5.136	- 9.247
	28.744	**33.880**

(b) La composición del saldo de Garatías y fondos de garantías es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Fondos de garantía con Petroamazonas EP	114.019	370.368
Fondos de garantía con el BEV	98.512	98.510
Garatías por arrendamiento	5.345	7.713
	217.877	**476.591**

(c) El monto de $ 10.943,72, corresponde a los intereses generado por la inversiones mantenidas hasta su vencimiento con Dinners

	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	SALDO	DETERIORO	SALDO	DETERIORO
Por vencer	848.127	-	1.691.715	-
De 1 a 90 días	946.119	-	390.429	-
De 91 a 120 días	1.973.815	-	188.098	-
De 121 a 180 días	-	-	28.912	-
De 181 a 270 días	-	-	-	-
De 271 a 360 días	-	-	-	-
Más de 361 días	78.560	- 28.744	25.965	- 33.880
	3.846.621	**- 28.744**	**2.325.119**	**- 33.880**

3. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	802.721,91	375.863
Inventarios de ropa de trabajo	-	8.841
Menos: Provisión por obsolescencia (a)	- 18.766,41	- 98.448
Importaciones en tránsito	248.187,04	158.946
	1.032.142,54	**445.202**

(a) Movimiento de la provisión por obsolescencia:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	98.448	139.934
Provisión del año	-	-
Ajuste provisión	- 79.681	- 41.486
	18.766	**98.448**

4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2016, y 2015 comprenden a las pólizas de seguro contratadas por la Compañía.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pólizas de seguros	250.758,56	283.156
	250.758,56	**283.156**

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Terrenos	329.162	329.162
Edificios y adecuaciones	251.197	311.256
Construcciones en curso	112.118	82.349
Equipo de reacondicionamiento	13.446.673	13.845.652
Vehículos	127.173	225.055
Campamento	246.599	325.574
Herramientas	91.012	135.232
Muebles, equipos de oficina y comunicación	17.445	31.665
	14.621.380	**15.285.945**
Propiedades, planta y equipos, costo:		
Terrenos	329.162	329.162
Edificios y adecuaciones	879.578	885.249
Construcciones en curso	112.118	82.349
Equipo de reacondicionamiento	17.469.068	17.129.752
Vehículos	510.673	515.465
Campamento	709.133	733.193
Herramientas	312.559	368.721
Muebles, equipos de oficina y comunicación	173.375	186.755
	20.495.666	**20.230.646**
Propiedades, planta y equipos, depreciación:		
Terrenos	-	-
Edificios y adecuaciones	- 628.380	- 573.993
Construcciones en curso	-	-
Equipo de reacondicionamiento	- 4.022.394	- 3.284.100
Vehículos	- 383.500	- 290.410
Campamento	- 462.534	- 407.619
Herramientas	- 221.547	- 233.489
Muebles, equipos de oficina y comunicación	- 155.930	- 155.090
	- 5.874.286	**- 4.944.701**

MOVIMIENTO

	Saldo al 31, 2014	Adiciones	Ventas	Saldo al 31, 2015	Adiciones	Bajas	Ajustes / Reclasificaciones	Saldo al 31, 2016
No depreciables:								
Terrenos	342.770	-	- 13.608	329.162	-	-		329.162
Depreciables:								
Edificios y adecuaciones	982.860	-	- 97.611	885.249		- 11.423	5.752	879.578
Equipo de reacondicionamiento	17.023.450	108.453	- 2.151	17.129.752	466.786	- 113.051	- 14.420	17.469.068
Vehículos	515.465	-	-	515.465	-	- 4.793	0	510.673
Campamento	731.904	1.624	- 335	733.193	-	- 23.427	- 633	709.133
Herramientas	346.492	26.096	- 3.867	368.721	4.500	- 60.662	- 0	312.559
Muebles, equipos de oficina y comunicación	185.945	1.235	- 425	186.755	-	- 6.788	- 6.591	173.375
	20.128.886	**137.408**	**- 117.997**	**20.148.297**	**471.286**	**- 220.144**		**20.383.547**
Depreciación acumulada:								
Edificios y adecuaciones	- 542.806	- 73.389	42.202	- 573.993	- 59.715	9.999	- 4.671	- 628.380
Equipo de reacondicionamiento	- 2.437.248	- 848.807	1.955	- 3.284.100	- 849.359	96.031	15.033	- 4.022.394
Vehículos	- 193.093	- 96.571	- 746	- 290.410	- 96.393	3.960	- 656	- 383.500
Campamento	- 332.074	- 71.323	- 4.222	- 407.619	- 70.062	14.678	469	- 462.534
Herramientas	- 204.987	- 33.467	4.965	- 233.489	- 29.846	41.087	700	- 221.547
Muebles, equipos de oficina y comunicación	- 133.459	- 22.879	1.248	- 155.090	- 11.629	5.105	5.685	- 155.930
	- 3.843.667	**- 1.146.436**	**45.402**	**- 4.944.701**	**- 1.117.004**	**170.859**		**- 5.874.286**
Otros:								
Construcción Campers				-	53.838	-		53.838
Construcción Base Oriente		38.850	-	38.850	-	-		38.850
Reconstrucción GP-01		19.430	-	19.430				19.430
Reconstrucción GP-03		24.069	-	24.069	426.917	- 450.986		0
		82.349,00	-	**82.349**	**480.755**	**- 450.986**		**112.118**
	16.285.219	**- 926.679**	**- 72.595**	**15.285.945**	**- 164.962**	**- 500.270**		**14.621.380**

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Comerciales:		
Proveedores Locales	4.167.480	2.889.065
	4.167.480	**2.889.065**
Otras cuentas por pagar:		
Tarjetas de crédito	-	-
Empleados.	105.559	286.550
Otras cuentas por pagar.	3.249	12.918
	108.808	**299.468**
	4.276.288	**3.188.533**

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Obligaciones con terceros:		
Baltaretu Gabriel	-	73.475
Ing. Jorge Herrera	12.666	120.206
Sr. Fausto Torres	-	128.214
Arq. Fernando Herrera	-	-
Ing. Radú Mihail	55.332	72.301
Préstamos con compañías no relaciondas:		-
Inmersca	272.877	-
Inversiones JM	61.096	-
	401.971	**394.197**

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Obligaciones con accionistas:		
Mundarain Patrizia	2.216.116	27
Hernandez Johana	-	366.000
Marcano Ana	-	50.000
	2.216.116	**416.027**

8. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha	1.631		
Corporación Financiera Nacional Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en marzo de 2017.(1)	6.035.770	7.598.267	9.280.254
Produbanco		113.737	181.001
	6.037.401	7.712.004	9.461.255
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	2.124.358	2.233.734	2.370.273
(2)	3.913.043	5.478.270	7.090.982

9. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

16.1 Obligaciones laborales acumuladas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aporte al IESS	26.645	29.651
Fondos de reserva	3.656	4.444
Préstamos IESS	8.525	12.702
Vacaciones	32.976	63.249
Décimo tercer sueldo	9.236	7.493
Décimo cuarto sueldo	4.960	7.727
15% Participación trabajadores	65.583	-
Remuneraciones	466	-
	152.047	**125.265**

9.2 Pasivos por beneficios definidos.

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación Patronal		**Reformulado**
Saldo Inicial	129.478	174.696
Costo laboral por servicios actuariales	15.090	25.342
Costo financiero	4.817	6.202
Pérdida (ganancia) actuarial	- 9.569	- 36.571
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	- 40.191
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	- 334	-
	139.481	**129.478**

2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Bonificación desahucio		**Reformulado**
Saldo Inicial	65.153	132.472
Costo laboral por servicios actuariales	18.264	43.941
Costo financiero	2.196	4.143
Pérdida (ganancia) actuarial	- 17.514	- 66.859
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	- 14.497	- 48.544
	53.602	**65.153**
	193.083	**194.631**

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Análisis de sencibilidad	JUBILACIÓN PATRONAL	
Obligación por beneficios definidos		
Tasa de descuento +0,5%	132.244	122.500
Tasa de descuento -0,5%	147.297	137.014
Incremento salarial +0,5%	146.019	135.846
Incremento salarial -0,5%	133.346	123.503
Incremento en el supuesto de rotación del 10%	133.756	122.002
Decremento en el supuesto de rotación del 10%	145.911	138.104
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	138.366	128.448
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	140.611	130.524

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Análisis de sencibilidad	DESAHUCIO	
Obligación por beneficios definidos		
Tasa de descuento +0,5%	51.679	63.191
Tasa de descuento -0,5%	55.657	67.239
Incremento salarial +0,5%	55.663	67.247
Incremento salarial -0,5%	51.656	63.166
Incremento en el supuesto de rotación del 10%	53.728	65.536
Decremento en el supuesto de rotación del 10%	53.446	64.716
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	53.350	64.914
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	53.856	65.395

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Activos por impuestos corrientes	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Retenciones en la fuente	394.814	394.814
Otros		1.324
	394.814	**396.138**

Pasivos por impuestos corrientes

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Iva por pagar	214.280	29.233
Retenciones de Iva por pagar	55.367	15.820
Retenciones en la fuente por pagar	32.872	7.219
Impuesto a la renta 2016	10.280	-
Otros impuestos por pagar	368	484
	313.166	**52.756**

Impuesto a las ganancias.

Anticipo para los años 2016 y 2015.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

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

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

De acuerdo a lo dispuesto en el Art, 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$ 147,646; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$115,034.

En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicioUS$147,646, equivalente al impuesto a la renta causado.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha.

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

		Diciembre 31, 2016		**Diciembre 31, 2015**
Ganancia (perdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades		437.219	-	1.674.034
Ajuste NIC 19 (*)		-		214.366
Menos: 15% participación a trabajadores	-	65.583		
Ganancia (perdida) después de participación a trabajadores		371.636	-	1.459.668
Más: Gastos no deducibles		151.249		686.358
Base imponible		522.885	-	773.310
Impuesto a la renta causado		115.035		-
Anticipo mínimo de impuesto sobre la renta		147.646		154.862
Utilidad después de impuestos		**147.646**		**154.862**

(*) La ganancia antes de impuestos a las ganancias del 2015 difiere con el Estado de Resultados Integral reformulado debido a los ajustes por beneficios a empleados a largo plazo e instrumentos financieros. (Nota 34)

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015
	Por pagar	Por cobrar	
Saldo inicial	-	394.814	341.684
Provisión del periodo	147.646	-	- 154.862
Compensación con retenciones en fuente	- 137.367	-	207.993
Saldo final	**10.279**	**394.814**	**394.815**

El saldo de crédito tributario a diciembre 2015 según formulario 101 presentado al SRI es de $ 394.815, monto que no se toma en consideración para el movimiento de impuesto a la renta año 2016 debido a que la Compañía decidió realizar la respectiva devolución de dicho monto ingresado el trámite de pago en exceso. Este trámite será ingresado con fecha abril 2017.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS.

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	AÑO 2016		
	Saldo Inicial	Mov. del año	Saldo Final
Activos por impuestos diferidos:			
Obsolescencia de inventarios	21.659	- 17.530	4.129
Jubilación patronal	-	-	-
Amortización de pérdidas tributarias	254.901	-	254.901
Impuesto a la renta	-	-	-
Activos fijos revaluados	-	-	-
	276.560	**- 17.530**	**259.030**
Pasivos por impuestos diferidos:			
Equipos de reacondicionamiento	- 251.110	- 9.686	- 260.796
Leasing	- 27.028	- 5.388	- 32.416
	- 278.138	**- 15.074**	**- 293.212**
	- 1.578	**- 32.604**	**- 34.182**

	AÑO 2015		
	Saldo Inicial	Mov. del año	Saldo Final
Activos por impuestos diferidos:			
Obsolescencia de inventarios	30.786	- 9.127	21.659
Jubilación patronal	88.637	- 88.637	-
Amortización de pérdidas tributarias	64.557	190.344	254.901
	183.980	**92.580**	**276.560**
Pasivos por impuestos diferidos:			
Equipos de reacondicionamiento	- 260.797	9.687	- 251.110
Leasing	- 23.217	- 3.811	- 27.028
	- 284.014	**5.876**	**- 278.138**
	- 100.034	**98.456**	**- 1.578**

12. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 1 de enero de 2015, el capital social es de US$2,500,000 y está constituido por 2,500,000 acciones ordinarias suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

13. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Corresponde a los aportes efectuados por los accionistas de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los aportes para futuras capitalizaciones tuvieron el saldo de US$4,527,209.

14. RESERVAS.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. RESULTADOS ACUMULADOS.

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

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las

hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo	279,241	279,241	-	-	204,526	204,526	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:								
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	68,000	68,000	-	-	68,000	68,000		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no relacionadas	6,060,052	6,060,052	-	-	4,198,361	4,198,361	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar relacionadas	53,214	53,214	-	-	54,517	54,517	-	-
Total activos financieros	6,460,507	6,460,507	-	-	4,525,404	4,525,404	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no relacionadas	4,678,259	4,678,259	-	-	3,582,730	3,582,730		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas	2,216,116	2,216,116	-	-	416,027	416,027		
Obligaciones Bancarias	2,124,358	2,124,358	3,913,043	3,913,043	2,233,735	2,233,735		
Otros pasivos financieros	-	-	66,027	66,027	-	-		
Total pasivos financieros	9,018,733	9,018,733	3,979,070	3,979,070	6,232,492	6,232,492		
Instrumentos financieros, netos	-2,558,226	-2,558,226	-3,979,070	-3,979,070	-1,707,088	-1,707,088		

El valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

17. INGRESOS OPERACIONALES.

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reacondicionamiento de pozos		7.660.507	9.715.222
Servicios	(a)	135.428	193.963
Renta tuberia	(b)	126.581	-
		7.922.517	**9.909.184**

(a) En este grupo se encuentra servicios adicionales facturados a los clientes como por ejemplo: renta de equipos, mantenimientos, etc.

(b) Representa el monto por renta de tubería.

18. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Mano de obra	2.264.079	3.734.930
Costos indirectos		
Depreciaciones	969.838	1.099.064
Mantenimiento	751.604	1.718.338
Desmontaje/trasteo	561.587	753.629
Combustibles	53.606	218.856
Seguros	298.677	520.416
Alquileres	696.806	699.047
Otros costos	457.875	569.091
	6.054.072	**9.313.373**

19. OTROS INGRESOS.

Un detalle de los otros ingresos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Venta de activos	-	65.672
Reversión de:		
Jubilación patronal y desahucio	-	105.863
Fondos de reserva	-	15.245
Obsolescencia inventario	79.681	41.486
Indemnizaciones	51.311	-
Provisión para gastos	109.731	-
Provisión incobrables	5.007	-
Otros	15.458	47.674
	261.188	**210.268**

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Personal.	431.109	538.082
Servicios.	130.021	142.965
Honorarios	205.789	355.175
Depreciaciones	34.081	52.669
Amortizaciones	20.861	12.009
Mantenimiento	8.175	17.499
Otros	89.751	112.020
	919.787	**1.230.419**

21. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de los gastos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses	665.950	736.708
Gastos bancarios	3.641	26.549
Otros gastos financieros	1.935	33.799
	671.526	**797.056**

22. OTROS GASTOS.

Un resumen de los otros gastos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos no deducibles	101.101	452.604
Otros Gastos	-	33
	101.101	**452.637**

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Accionistas:				
Patrizia Mundarain	Accionista	Préstamo	11.671	11.600
Byron Olmedo	Accionista	Préstamo	29.544	29.544
Carlos Velez	Accionista	Préstamo	3.298	3.298
		Nota 9	44.513	44.442
Obligaciones con accionistas:				
Patrizia Mundarain	Accionista	Dividendos	2.216.116	27
Johana Hernandez	Accionista	Dividendos	-	366.000
Ana Marcano	Accionista	Dividendos	-	50.000
		Nota 14	2.216.116	416.027
			-2.171.603	-371.585

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios honorarios y otros beneficios.	216.000	271.000

24. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014" en el cual modifico el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado.

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2015:

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldos Ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivo por beneficios definidos	- 703.992	396.824	- 307.168
Resultados Acumulados:	- 2.992.677	396.824	- 3.389.501

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de enero del 2015:

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldos Ajustados
Pasivos no corrientes			
Pasivo por beneficios definidos	- 480.520	285.888	- 194.632
Total Pasivo	- 480.520	285.888	- 194.632
Patrimonio			
Otros resultados integrales	-	- 103.430	- 103.430
Resultados acumulados	- 1.475.183	- 182.458	- 1.657.641
	- 1.475.183	- 285.888	- 1.761.071
Total Patrimonio	- 1.475.183	- 285.888	- 1.761.071
Patrimonio y Pasivo	- 1.955.703	-	- 1.955.703

Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldos Ajustados
Otros ingresos	- 554.061	343.793	- 210.268
Gastos:			
Gastos de administracion	1.359.846	- 129.427	1.230.419

Preparado por:

Víctor Hugo Arellano Alvear

RUC: 1711004695001

CONTADOR GEOPETSA S.A.