

INFORME BORRADOR



MISSIONPETROLEUM S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 vs 2015

MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 vs 2015.

ACTIVO	Notas	Al 31 de Diciembre de		
		2016	2015	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.543.517	899.339	
Activos Financieros	6	6.062.684	5.295.780	
Inventarios	7	2.019.069	2.282.865	
Impuestos Anticipados	8	7.220	7.220	
Anticipos Proveedores	9	117.838	940.328	
Total Activo Corriente		9.750.329	9.426.532	
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	10	7.765.138	7.468.614	
Garantías a Largo Plazo	11	148.420	14.542	
Activo por Impuesto Diferido	12	109.846	115.168	
Otros Activos no Corrientes	13	10.358	-	
Total Activo No Corriente		8.033.762	7.598.324	
TOTAL ACTIVO		17.784.091	17.023.856	

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por Pagar	14	4.803.699	3.335.983
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	1.099.959	1.187.696
Obligaciones con la Administración Tributaria	16	327.858	281.432
Obligaciones Sociales con los Empleados	17	641.997	758.142
Otras Cuentas por Pagar	18	442.440	613.615

Total Pasivo Corriente	<u>7.315.954</u>	<u>6.176.888</u>
-------------------------------	-------------------------	-------------------------

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras LP	19	899.836	1.472.531
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	20	450.937	438.608
Pasivo por Impuesto Diferido	21	858.370	853.781

Total Pasivo no Corriente	<u>2.209.143</u>	<u>2.764.920</u>
----------------------------------	-------------------------	-------------------------

TOTAL PASIVO	<u>9.525.097</u>	<u>8.941.787</u>
---------------------	-------------------------	-------------------------

PATRIMONIO NETO

Capital	22	3.602.060	3.602.060
Reservas	23	965.429	928.686
Resultados Acumulados	24	2.144.829	1.817.047
Otros Resultados Integrales	25	1.215.986	1.141.379
Resultado del Ejercicio	26	330.690	592.897

TOTAL PATRIMONIO	<u>8.258.994</u>	<u>8.082.068</u>
-------------------------	-------------------------	-------------------------

TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	<u>17.784.091</u>	<u>17.023.856</u>
----------------------------------	--------------------------	--------------------------

Ver notas a los estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADORA GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 vs. 2015.

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
Ingresos	27	11.990.454	19.447.474
Costo de Ventas	28	7.416.541	12.711.468
UTILIDAD BRUTA		4.573.913	6.736.006
 Gastos de Administración Quito	29	3.116.419	4.721.220
Gastos de Ventas	30	822.374	1.082.332
Gastos Financieros	31	267.687	290.107
 RESULTADO		367.433	642.347

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Reservas	36.743	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	330.690	642.347

Ver Notas a los Estados Financieros



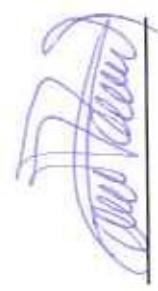
REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA GENERAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016 vs. 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital	Reservas	Superávit por revaluación de PPyE	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados NIIF adopción primera vez	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldos finales 2014	402.060	1.060.736	1.213.223	1.684.163	(54.673)	186.649	3.001.329	7.493.488
Transferencia entre cuentas Patrimoniales	3.200.000	(198.671)	-	-	-	(3.001.329)	-	-
Ganancia/Pérdida Actuarial	-	-	-	-	(17.171)	-	-	(17.171)
Corrección Error en metodología Actuarial 2014	-	-	-	(53.767)	-	-	-	(53.767)
Aumento de Reserva Legal	-	66.621	-	-	-	-	(66.621)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	659.519	659.519	659.519
Saldos Finales 2015	3.602.060	928.686	1.213.223	1.630.396	(71.844)	186.649	592.898	8.082.069
Pago Dividendos	-	-	-	(40.756)	-	-	-	(40.756)
Anticipo de dividendos 2016	-	-	-	(224.359)	-	-	-	(224.359)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	592.897,50	-	-	(592.897,50)	-
Ganancia/Pérdida Actuarial	-	-	-	-	74.607,27	-	-	74.607
Resultado del periodo	-	36.743,29	-	-	-	-	330.690	367.433
Saldos Finales 2016	3.602.060	965.430	1.213.223	1.958.179	2.763	186.649	330.690	8.258.994



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA GENERAL

MissionPetroleum S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2016 vs. 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	899,339	2,531,872
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo neto recibido de clientes	10,905,485	20,506,984
Total efectivo neto recibido de clientes	10,905,485	20,506,984
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores	(3,513,898)	(13,990,575)
Empleados	(3,593,347)	(5,207,511)
Total efectivo de proveedores y empleados	(7,107,245)	(19,198,086)
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación		
Pago Prima de Seguro	(110,568)	(308,197)
Impuesto a las Ganancias Pagado	(167,846)	(277,794)
Intereses Pagados	-	(10,827)
Otros gastos Operacionales	(1,629,984)	(947,134)
Otros Ingresos Operacionales	116,324	15,205
Total Efectivo de otras actividades de operación	(1,792,074)	(1,528,747)
Total Flujo neto de actividades de Operación	2,066,166	(219,849)
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-	239,143
Adiciones de Propiedades planta y equipo	(722,591)	(2,129,427)
Total Efectivo neto de actividades de inversión	(722,591)	(1,890,284)
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento		
Dividendos pagados	(38,965)	(430,585)
Préstamos Largo Plazo	-	177,893
Pago de préstamos	(660,432)	730,291
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	(699,397)	477,599
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	1,543,517	899,339



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Objeto Social: MISSIONPETROLEUM S.A. fue constituida el 14 de junio de 2001 en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es la fabricación de equipos y partes para la industria petrolera, minera y de construcción, fabricación de cabezales para pozos petroleros, válvulas en general para la industria petrolera, minera y de la construcción, fabricación de herramientas de pesca. Además se dedicará a la importación, exportación, comercialización, distribución y representación, sea por cuenta propia o través de terceros de todos los productos y materiales relacionados con la industria petrolera, de hidrocarburos, eléctrica, minera y afines. También se dedicara a la prestación de toda clase de servicios para el mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, servicio de venta de equipos, partes y piezas, maquinaria y suministros para la industria petrolera.

Plazo de duración: MISSIONPETROLEUM S.A., en cuanto a sus operaciones, tendrá un plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo del Registro Mercantil, el 14 de junio de 2001 y se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Domicilio principal de la empresa: Jivino Verde (El Proyecto) Km 1 Vía Shushufindi

Ruc: 1791774647001

Forma legal: Sociedad Anónima

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, las cuales se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de 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.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, Preparación y presentación de estados financieros.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera Completas (NIIF Completas), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Completas, a las personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos superiores a 4.000.000,00 MILLONES DE DOLARES .
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales superior a 5.000.000,00 MILLONES DE DOLARES.
- c) Tengan más de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

La empresa MISSION PETROLEUM., por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" COMPLETAS" fueron del ejercicio 2012

2.3 Moneda

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$ Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas *integralmente y sin reservas en la preparación* de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

De acuerdo a lo que establece la NIC 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN" en el párrafo 11, Un activo financiero es cualquier activo que sea: (a) efectivo; (b) un instrumento de patrimonio de otra entidad; (c) un derecho contractual: (i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o (ii) a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; (...)

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen *initialmente al costo*. Despues de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 180 días, lo que está en linea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito.

de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura. La política de crédito de la empresa es de 180 días.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual, se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Estos activos son valorizados por el menor, entre su valor en libros versus el valor neto de realización. "El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta). Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado".

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

Medición posterior al reconocimiento

29 La entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

Modelo del costo

30 Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo de revaluación

31 Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado en la cuenta de edificio, terreno, vehículo y maquinaria, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

De acuerdo a la NIIF 9 en el párrafo 5.2.2 Una entidad aplicará los requerimientos de deterioro de valor de la Sección 5.5 a los activos financieros que se midan a costo amortizado de acuerdo con el párrafo 4.1.2 y a los activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con el párrafo 4.1.2A.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.10 Baja de activos y pasivos financieros

• Activos Financieros

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;

b. 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

c. La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de 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. 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 y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.11 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actariales.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.13 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2015 y 2016 son del 22%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para los años 2015 y 2016.

La compañía registrará los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.14 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.17 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 presentan netos en resultados.

3.18 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.19 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.20 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.21 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.22 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni

se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.23 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos: Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.24 Contingentes;

Al 31 de diciembre del 2016, a criterio de la Gerencia de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente

3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, fuero cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo en los créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor residual estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo 9 de la NIC 36, se establece que: La entidad evaluará, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4.3 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

	Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de Activos Financieros. Envienda. Se ha revisado la forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar de mejor manera las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además permite los cambios de los llamados Créditos Propios.	01-ene-18
NIC 9	Mejora. Requerimiento para reconocimientos de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	01-ene-18
NIIF 15	Arrendamientos (Sustituye NIC 17). Proporciona mayor transparencia en los arrendamientos operativos y financieros.	01-ene-17
NIIF 16	Contratos de Seguros (sustitución de NIIF 4). Busca superar la falta de comparabilidad entre las aseguradoras.	01-ene-19
NIIF 17		01-ene-21

NIIF 9. "Instrumentos Financieros".

La NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) heredó la NIC 39 de su organismo predecesor, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

En octubre de 2010 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos para la clasificación y medición de los pasivos financieros. La mayoría de los requerimientos de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros se trasladaron sin cambios a la NIIF 9. Sin embargo, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio. Esas mejoras dan respuesta a comentarios congruentes de los usuarios de los estados financieros y otros de que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del periodo a menos que el pasivo se mantengan para negociar. Las mejoras son consecuencia de las propuestas publicadas en mayo de 2010 en el Proyecto de Norma Opción del Valor Razonable para Pasivos Financieros. En noviembre de 2013, el IASB hizo disponibles con mayor rapidez, los requerimientos de la NIIF 9 que abordan el riesgo de crédito propio, permitiendo que esos requerimientos se apliquen sin emplear los otros requerimientos de la NIIF 9 al mismo tiempo.

NIIF 15 "Ingresos Procedentes de contratos con los clientes"

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un

importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes.
- Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisface la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisface una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 5 Efectivo y equivalentes al efectivo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica Quito	500	900
Caja Chica Oriente	900	500
Caja Chica Blanca Berrones	-	-
Banco Internacional Cta 0900128053	38.178	13.279
Banco Internacional Cta 0110600122	6.470	2.853
Banco Internacional 0800610993	1.204	1.415
Banco Internacional Cta 1450604720	-	1.166
Produbanco Cta 02050022063	-	3.057
Banco Pichincha Cta 2100035067	1.102.548	726.708
Banco del Pacifico Cta 07487533	245.340	138.688
Banco de Guayaquil Cta 29213461	148.376	-
Inversión Banco Pichincha	-	5.000
*** Fondo A Rendir Cuentas	-	5.775
Total efectivo y equivalente al efectivo	1.543.617	899.339

** El detalle de las cuentas bancarias se compone de la siguiente manera:

Nombre Contable	Propósito de la cuenta bancaria
Banco Pichincha Cta 2100035067	La cuenta bancaria se encuentra activa, la misma es utilizada para el pago a proveedores, prestamos, transferencias al exterior, cobros clientes, pago nomina, utilizando como autorización para emisión de cheques firmas conjuntas.
Banco del Pacifico Cta 07487533	La cuenta bancaria se encuentra activa, la misma es utilizada para depósitos de clientes, pago préstamo BIESS, Pago proveedor y clientes de PACOA, pago SENAE, utilizando como autorización para emisión de cheques firmas conjuntas
Produbanco Cta 02050022063	La cuenta bancaria se encuentra inactiva.
Banco Internacional Cta 0800128053	La cuenta bancaria se encuentra activa, la misma es utilizada para pago a proveedores, prestamos, transferencias al exterior, cobros clientes, pago nomina, utilizando como autorización para emisión de cheques firmas conjuntas.
Banco Internacional Cta 0110600122	La cuenta bancaria se encuentra activa, la misma es utilizada para las operaciones del oriente (fondos de venta, caja chica, compras emergentes), utilizando como autorización para emisión de cheques firmas conjuntas.
Banco Internacional Cta 1450604720	La cuenta bancaria se encuentra inactiva.
Banco Internacional 0800610993	La cuenta es utilizada para el desarrollo de las actividades comerciales de la empresa, utilizando como autorización para emisión de cheques firmas conjuntas.
Banco de Guayaquil Cta 29213461	La cuenta Pago a proveedores, prestamos, Transferencias al exterior, cobros clientes, Pago Nomina

*** Registro de desembolso de dinero para gastos propios del desarrollo de las actividades de trabajo, que se encuentran pendientes de respaldo por parte de los empleados con los comprobantes fuente.

NOTA 6 Activos Financieros

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
* Facturas por cobrar	5.537.361	4.692.564
Entregas a Rendir Cuenta	6.922	-
** Prestamos al personal	22.611	39.655
***Cuentas por Cobrar Varios	579.471	590.170
Deterioro Cuentas por Cobrar Clientes	(83.680)	(26.609)
Total activos financieros	6.062.684	5.295.780

***Composición de los saldos**

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	17.182	95.937
Asociacion Smc Ecuador Inc. Pacifpetrol S.A.	2.273	-
Celec Ep	205	-
Consortio Shushufindi S.A.	35.071	-
Cpven Servicios Petroleros Ltd	266	-
Espinel & Asociados	20.919	-
Fastdrilling Perforacion Y Servicios S.A.	4.546	-
Ozalnamor S.A.	627	-
Petrex S. A.	11.493	-
Saxon Energy Services Del Ecuador S.A.	31.982	-
Servicios De Instrumentacion Esraw S.A.	346	-
Servicios Drilling Technologies	17.833	-
Swanberg Brothers Ecuador S.A.	269	-
Texas Oil Supply Del Ecuador Comercializadora	6.771	-
Tuscany Internacional Drilling Inc	365	-
Chuanqing Drilling Engineering	-	518
Consortio Petrolero Bloque 16	1.473	59.199
Consortio Petrolero Bloque 17	1.736	39.843
Clipper Energy Supply	464	-
Tuscany Perforacion Petrolera Tuscanyperf S.A.	28.352	129.750
Agip Oil Ecuador B.V.	198.869	349.818
Halliburton Latin America S.R.L.	376.325	122.507
Servicios Integrados Peñaluri S.A.	-	126.746
Moncuz Servicios Petroleros	-	14.465
Enap Sipetrol	3.951	3.933
Servicios Petroleros Igapo S.A.	-	19.228
Petrincom S.A.	704	452
Petroamazonas Ep	1.347.317	2.915.082
Petrobell Inc Grantmining S.A.	-	406
Petrooriental S.A.	-	20.785
Petrosud Petroriva	-	21.429
Operaciones Rio Napo	-	1.939
Saxon Internacional Petróleum	-	15.920
Sartacpet S.A.	-	860
Sinopec International Petroleum	918.456	21.011
Tw De Venezuela S.A.	-	-
Vega Vinces Jose Climaco	-	1.837
Weatherford	-	-
Consortio Petrolero Palanda Yuca Sur	-	15.139
Geopetsa	15.676	-
Triboilgas	-	864
Pacifpetrol S.A.	-	93.604
Dygoil	28.753	1.735
Surfoecuador Oia. Ltda.	15.370	9.955
Pardaliseservices S.A.	-	35.477
Schlumberger Del Ecuador S.A.	1.916.653	537.427
Nabors Drilling Services	45.713	34.699
Baker Hughes	-	-
Provisión de ingresos	487.399	-
Total facturas por cobrar	5.537.361	4.692.564

(a) HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R.L.

El incremento del saldo de la cuenta por cobrar que se mantiene con HALLIBURTON LATIN AMERICA S.R.L., se debe a ventas realizadas en el mes de septiembre, mes en el que se refleja un aumento de las cuentas por cobrar.

(b) PETROAMAZONAS EP

La disminución del saldo de la cuenta por cobrar que se mantiene con PETROAMAZONAS EP, se debe a los cobros que se ha realizado a PETROAMAZONAS, en los meses agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre.

(c) SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM

El aumento del saldo de la cuenta por cobrar que se mantiene con SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM, se debe a ventas realizadas en el mes de noviembre y diciembre.

(d) SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.

El incremento del saldo de la cuenta por cobrar que mantiene con SCHLUMBERGER DEL ECUADOR se debe a nuevas ventas realizadas en los meses de junio, julio, agosto y septiembre. Meses en los que la cuenta presenta un incremento.

(e) PROVISIÓN DE INGRESOS

Servicios y/o bienes entregados en el periodo 2016 y facturados en 2017, un detalle de clientes con facturación 2017 se presenta como sigue:

Customer	Total
AGIP OIL ECUADOR B.V.	6.920,00
CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	55.066,34
PETROAMAZONAS EP	325.354,44
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	100.058,20
Total general	487.398,98

**Composición de los saldos

Al 31 de Diciembre de

	2016	2015
Jonathan Aguirre	2,120	1,000
Díaz Winston	1,119	258
Alban Victor	15	220
Andrade Carlos	2,722	1,396
Rodríguez Denis	-	7,908
Yenexey Martínez	-	1,463
Robinson Gaibor	-	200
Eguez Santiago	-	676
Alvarez Eugenia	2,561	2,500
Tonett Fernández	82	-
Soto Vargas Manuel Eduardo	-	58
Muñoz Taxi Luis	1,400	-
Manuel Dorado	395	-
Aguirre Klever Arauz	50	-
Moreira Willian	-	149
Llumiquinga Klever	30	2,000
Luis Pujota	-	100
Intriago Roger	-	753
Cáceres Freddy	-	348
Villacis Wilson	-	34
Ruiz Tania	-	4,000
Paredes Gabriela	-	596
Yandri García	-	650
Chaluzia Luis	-	676
Yepez Jhony	-	300
Gualicha Jairo	-	64
Garzón Hernández Gloria	-	100
Díaz Chamba Víctor	450	-
Robalino Santiago	-	-
Tisalema Erika	-	52
Chacón Dore	-	96
Espinosa Nari	-	99
Miguel Navarrete	-	117
Velasque Ramón	-	500
Andrango Vicente	82	-
Meza Miguel	-	151
Zambrano Patricio	125	941
Arguello Renan	1,778	3,000
Vaca Bolívar	3,200	2,800
Medina Juan	-	2,000
León Juan Diego	-	473
Taco Julio	-	227
Vargas Carlos	-	1,246
Ordoñez Jefferson	-	1,840
Tobar Fabián T	212	668
Álvarez Rosero Arturo Miguel	100	-
Ayala Ríofrío César Leonardo	406	-
Botaflojs Idrovo Lenin Alberto	50	-
Cabezas Guerrero Pablo	50	-
Calderón Castro Ludwin Augusto	566	-
Cardonas Mera José Alejandro	446	-
Chiriboga Cajamarca José Adrián	982	-
Chourio Rixio	30	-
Collaguazo Soria Gabriel	30	-
Japa Toraí Ramón Jesús	300	-
Minchala García Víncio Armando	30	-
Nevarez Mendoza Giobanny Bienvenido	1,295	-
Parraga Varela Ramón Eduardo	100	-
Salguero Valvopina Freddy Fernando	30	-
Salguero García Lenin Ramón	(150)	-
Ushina Cajahuishca Néstor Fabián	40	-
Vargas Solano Sonia Marilyn	924	-
Yepez Lechon Luis Alejandro	40	-
Zambrano Cedeño Wilmer Marcelo	500	-
Romero Valderrama Sandra Catalina	500	-
Total préstamos al personal	22,611	39,655

** ENTREGAS A RENDIR CUENTA

Registro de gastos de gestión de los empleados, debido a la entrega de fondos los cuales son justificados al final del mes con los correspondientes comprobantes de venta. El saldo al 31 de diciembre 2016 refleja valores que no han sido justificados por los empleados, pendientes para el periodo 2017.

**Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Workelectric Osa Ltda	1,575	111
(a) Securityfmm Osa Ltda	450,015	481,159
Tecnivalvulas SA	517	-
Jesigval	-	158
Premier	-	24,543
Alejandro Añazco	-	36,890
Otras Cuentas por Cobrar Varias	84,453	36,589
Voscelap SA	42,911	10,000
Tame	-	720
 Total prestamos al personal	 579,471	 590,170

(a) SECURITYFMM CIA. LTDA.

Cuenta por cobrar con SECURITY FMM CIA. LTDA., presenta una disminución del 6% con respecto al 2015. Durante el 2016 la empresa tiene cuentas por cobrar por concepto de movilización y préstamos por \$43,856,23, adicionalmente la compañía recibió por parte de SECURITYFMM CIA. LTDA., un pago por el concepto de "abono de préstamo" por \$75,000.

NOTA 7 Inventarios

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
· Inventario Materia Prima y Auxiliares	1,170,713	2,283,244
Inventario Suministros y materiales	80,723	89,295
Importaciones en Transito	1,339,504	482,196
** Provisión Lenta Rotación Inventario	(476,529)	(476,529)
*** Provisión VNR	(95,341)	(95,341)
 Total Inventarios	 2,019,069	 2,282,865

** El saldo de la cuenta no presenta variaciones del saldo desde el año 2014, considerando que la provisión se realiza al inventario de materia prima.

*** Durante el periodo 2016 el VNR no arrojó valores que se los deba ajustar.

NOTA 8 Impuestos Anticipados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la fuente	7.220	7.220
Total Impuestos Anticipados	7.220	7.220

El saldo de esta cuenta se origina en el período 2015 y puede ser considerado como crédito tributario 3 años.

NOTA 9 Anticipos Proveedores

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a Proveedores	45.604	509.809
Otros Anticipos Entregados	3.033	-
10% Garantía Andes Petroleum	-	66.280
10% Garantía Petrooriental	-	19.483
10% Garantía Consorcio Bloque 17	-	32.675
Seguros Pagados por Adelantado	69.201	87.721
Anticipo Dividendos Accionistas	-	224.359
Total Anticipos Proveedores	117.838	940.328

NOTA 10 Propiedades Planta y Equipo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	7.468.614	5.965.115
(+) Incremento	741.760	2.169.646
(-) Disminución	(19.169)	(279.363)
(-) Depreciación del Período	(426.068)	(386.784)
Total Propiedades Planta y Equipo	7.765.138	7.468.614

Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo.

Detalle	Saldo al 31 de diciembre 2015	Compras - Ingreso	Ventas - Salida	Saldo al 31 de diciembre 2016
Activos fijos				
Edificios Oficio	1,140,862	-	-	1,140,862
Maquinaria Y Equipo	3,048,421	609,639	-	3,657,960
Vehículos	638,700	120,421	(19,169)	740,952
Muebles Y Enseres	51,789	-	-	51,789
Software	101,500	-	-	101,500
Equipo De Computo	86,696	2,800	-	89,496
Terreno	93,965	-	-	93,965
Obras en curso				
Equipos De Oficina	32,867	-	-	32,867
Activos En Garantía Fideicomiso				
Maquinaria Y Equipo	647,406	-	-	647,406
Terrenos	348,600	-	-	348,600
Edificios Campamento	2,240,188	-	-	2,240,188
Totales	8,430,993	741,760	(19,169)	9,153,584

El movimiento de propiedad planta y equipo se presenta bajo los registros que componen el estado de situación financiera, sin embargo estos activos se encuentran en proceso de ser conciliados y revaluados.

* El software no presenta variaciones en el año 2016, debido a que el sistema "OPEN ERP" se encuentra en implementación, comenzando su amortización al tener el 100% de su adecuación en la compañía.

Cuadro de depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo.

Detalle	Saldo Inicial	Incremento	Total general
Depreciación Acum. Edificios e Instalaciones	73.162	38.082	111.243
Depreciación Acum. Maq. Y Equipo	498.652	251.858	750.509
Depreciación Acum. Vehículos	313.217	112.755	426.972
Dep. Acum. Equipo Computo	63.304	17.642	80.946
Dep Acum. Muebles y Enseres	9.371	5.128	14.499
Dep Acum. Equipos de Oficina	4.673	803	5.276
Total general	962.379	426.088	1.388.446

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

NOTA 11 Garantías a Largo Plazo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantía Andes-Bloque 17-Petrooriental	147.206	-
Depositos en Garantía	1.214	4.184
Fondo De Garantía Petroamazonas	-	9.358
Garantía Fideicomiso	-	1.000
Total Garantías a Largo Plazo	148.420	14.542

NOTA 12 Activo por Impuesto Diferido

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por Impuestos Diferidos	109.846	116.168
Total Activo por Impuesto Diferido	109.846	116.168

Movimiento de Activos por Impuestos Diferidos

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos Inicial	115.167	125.811	-
Creación			
Deterioro de inventario	-	-	125.811
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	115.167	125.811	125.811
Compensación / Eliminación			
Consumo de inventario deteriorado	5.322	10.644	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	5.322	10.644	-
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	109.846	115.167	125.811

NOTA 13 Otros Activos no Corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Activos no Corrientes	10.358	-
Total Otros Activos no corrientes	10.358	-

NOTA 14 Cuentas y Documentos por Pagar

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Facturas por Pagar Locales	2.269.804	1.454.469
** Facturas por Pagar al Exterior	2.604.744	1.880.954
Anticipo Clientes	-	560
Provisión Deterioro Cuentas por Pagar	(70.849)	-
Total Cuentas y Documentos por pagar	4.803.699	3.335.963

*** Facturas por Pagar Locales**

El saldo de esta cuenta corresponde a obligaciones legítimas de pago que serán canceladas en el futuro.

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tecnielectrica C.Ltda	654.200	654.200
Tecnivalvulas S.A.	291.269	97.732
Tesco Corporation	201.850	-
Workelectric	75.433	7.162
Voscelap Sa	70.540	6.172
Vega Vinces José	61.309	3.576
Tecnicauchos	51.097	23.543
Moncuz S.A.	40.380	698
Jaramillo Transportation And Services Sa	31.528	-
Otras por pagar	792.199	661.386
Total facturas por pagar locales	2.269.805	1.454.469

<u>** Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valveworks	967.875	1.042.875
Jereh	730.713	-
Jianhu Hai Petroleum Equipment Co. Ltda	277.270	-
Still Works Services Llc	265.710	370.712
Baoji Huotujin Industry	249.141	249.141
Wolar	45.985	-
Cia. Gral Aceros	34.713	84.713
Otras por pagar exterior	33.336	133.513
Total facturas por pagar al exterior	2.604.744	1.880.954

**** Facturas por pagar al Exterior**

En el mes noviembre se realizó la compra de materia prima por \$890.391, 90.

<u>** Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cia. Gral Aceros	34.713	84.713
Tech Seal	-	3.750
Gbl	2.650	-
Valveworks	967.875	1.042.875
Baoji Huotujin Industry	249.141	249.141
Universat De Cauchos Hurtado	25.281	39.907
Still Works Services Llc	265.710	370.712
Alloy & Stainless	5.231	11.936
Premiere	-	77.920
Jereh	730.713	-
Jianhu Hai Petroleum Equipment Co. Ltda	277.270	-
Maximator	175	-
Wolar	45.985	-
Total facturas por pagar al exterior	2.604.744	1.880.954

NOTA 15 Obligaciones con Instituciones Financieras

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Banco Pichincha	750.102	885.169
Préstamo Banco de Guayaquil	10.051	-
Préstamo BIESS	271.198	248.344
Préstamo Novacred	2.220	1.909
Diners Club del Ecuador	10.048	2.266
Visa Banco Internacional	1.194	879
Visa Banco del Pichincha	9.892	9.501
American Express	18.532	-
Intereses por Pagar BIESS	26.723	34.173
Intereses por Pagar Banco Pichincha	-	5.455
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	1.099.959	1.187.696

Detalle de tasas de interés y plazos de obligaciones financieras:

Entidad	Tasa de Interés	Plazo
Préstamo BiESS	4,50%	7 años
Banco Pichincha	9,74%	3 años
Banco Pichincha	7,25%	90 días
Banco Pichincha	8,95%	60 días
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	8,95%	4 meses
Banco Pichincha	8,95%	4 meses
Banco Guayaquil	15,20%	5 años
Novacredit	15,20%	5 años

NOTA 16 Obligaciones con la Administración Tributaria

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Impuesto al Valor Agregado en Ventas	276,065	171,897
Imp.Renta Empleados	-	13,733
Impuesto a las Remuneraciones	11,977	2,493
Retención del IVA 30%	2,746	2,961
Retención del IVA 70%	4,113	18,156
Retención del IVA 100%	1,898	5,859
Retención en la Fuente 10%	985	1,717
Retención en la Fuente 8%	285	33
Servicio Transporte Privado Código 310	-	271
Retención en la Fuente 2%	1,553	1,454
Rf 8% Arriendo Muebles Código 320	-	499
Retención en la Fuente 1 por mil	30	18
Otros Aplicables 2% Código 341	-	4,809
Retención en la Fuente 1%	1,142	41
Retención en la Fuente por pagos al Exq	711	6,934
Retención por Pago de Dividendos	755	-
Impuesto a la Renta por Pagar	24,463	-
Otras Obligaciones Fiscales por Pagar	480	49,369
Retención del IVA 10%	188	551
Retención del IVA 20%	1,667	646
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	327,858	281,432

NOTA 17 Obligaciones Sociales con los Empleados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por Pagar	186,521	184,887
Prestamos por pagar	19,463	19,907
Beneficio Sociales	378,981	511,237
Retenciones Judiciales por Pagar	2,067	2,264
Fondo Administrado De Inversión Y Cesantía	-	646
Otros Detos Empleados por Pagar	1,832	850
Aportes por Pagar IESS	53,133	38,351
Total Obligaciones Sociales con los Empleados	641,997	758,142

NOTA 18 Otras Cuentas por Pagar

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar varias	90,460	362,745
Provisiones diversas	334,018	250,000
Anticipos Recibidos	14,400	-
Dividendos por Pagar	2,661	870
Total Otras Cuentas por Pagar	442,440	613,615

NOTA 19 Obligaciones con Instituciones Financieras LP

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamo BIESS	619,565	890,763
Prestamos Banco Pichincha	221,489	571,591
Préstamo Novacredit	7,853	10,073
Intereses Préstamo Banco Pichincha	-	104
Préstamo Banco de Guayaquil	50,929	-
Total Obligaciones con Instituciones Financieras LP	899,836	1,472,631

Detalle de tasas de interés y plazos de obligaciones financieras:

Entidad	Tasa de Interés	Plazo
Préstamo BIESS	4,50%	7 años
Banco Pichincha	9,74%	3 años
Banco Pichincha	7,25%	90 días
Banco Pichincha	8,95%	60 días
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	11,20%	3 años
Banco Pichincha	8,95%	4 meses
Banco Pichincha	8,95%	4 meses
Banco Guayaquil	15,20%	5 años
Novacredit	15,20%	5 años

NOTA 20 Provisión Desahucio y Jubilación Patronal

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Jubilación	283.111	295.256
Desahucio	167.826	143.352
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	450.937	438.608

Análisis de resultados e Hipótesis Actuariales

El reconocimiento de los resultados ha sido realizado bajo solicitud de la compañía y no necesariamente representa una opinión propia y específica de Volrisk.

Para la realización de los estudios actuariales se han considerado hipótesis actuariales sobre el entorno demográfico y económico del medio en el cual opera la compañía. Entre las hipótesis y supuestos más relevantes, se encuentran:

Hipótesis Actuariales	
Tasa de descuento	9,34%
Tasa de inflación de largo plazo	2,00%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	3,50%
Tabla de mortalidad pre y post retiro (pagos mensuales)	Rentista Válidos 2008, tabla colombiana

Se asume que el 100% de participantes eligen la opción de fondo global como forma de pago.

Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	295,256	272,924
Costo de los Servicios del año	44,403	40,923
Costo Financieros	25,097	23,197
(Ganancia)/Pérdida actuaria	(81,644)	(41,788)
Saldo Final	283,111	295,256
Desahucio		
Saldo Inicial	143,352	82,459
Corrección Metodología		53,786
Costos de los Servicios del año	30,211	16,624
Costo Financieros	11,373	7,421
(Ganancia)/Pérdida actuaria	7,007	(16,918)
Pagos realizados durante el ejercicio	(24,146)	-
Saldo Final	187,826	143,352

Analisis de Sensibilidad

	Jubilación Patronal más de 10 años de svc	Jubilación Patronal menos de 10 años de svc	Desahucio
	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
Obligación por beneficio definido	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2016
Tasa de descuento +1%	154,826	93,865	156,591
Tasa de descuento -1%	190,940	132,153	180,583
Incremento salarial +1%	188,533	131,186	181,232
Incremento salarial -1%	156,551	94,299	155,879
Incremento del 10% del supuesto de rotación (14.6% a 16.1%)	187,195	102,496	172,038
Decremento del 10% del supuesto de rotación (14.6% a 13.2%)	176,605	120,801	163,378
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	170,662	110,658	167,347
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	173,030	111,988	168,310

La tasa de descuento utilizada para la realización del estudio actuaria del año 2016 es la tasa de descuento basada en el rendimiento de mercado de los bonos de gobierno ecuatoriano, en conformidad a las decisiones tomadas por la alta gerencia.

NOTA 21 Pasivo por Impuesto Diferido

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos	858.370	853.781
Total Pasivos por Impuesto Diferido	858.370	853.781

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Saldos Iniciales

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos Iniciales	853.780	860.063	-
Creación			
Revaluación Vehículos Maquinaria y Equipo	-	-	860.063
Deterioro de Cuentas por cobrar	18.410		
Deterioro de Cuentas por pagar	(8.502)		
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	863.688	860.063	860.063
Liquidación / Eliminación			
Liquidación PDI por depreciación no deducible del revuelto de PPyE	5.319	6.283	-
Total Compensación Pasivo por Impuesto Diferido	5.319	6.283	-
Saldo Final Pasivo por Impuesto Diferido	858.369	853.780	860.063

NOTA 22 Capital

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social Fredy Mora	3.169.815	3.169.815
Capital Social Eva Cervantes	252.142	252.142
Capital Social Patricio Mera	180.103	180.103
Total Capital	3.602.060	3.602.060

NOTA 23 Reservas

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	425.429	388.686
Reserva Facultativa	540.000	540.000
Total Reservas	965.429	928.686

NOTA 24 Resultados Acumulados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados Ejercicios Anteriores	(640.512)	(387.102)
Utilidades no Distribuidas	2.598.691	2.270.909
Pérdidas Acumuladas	-	(253.410)
Resultados Acumulados Adop. IFRS	186.649	186.649
Total Resultados Acumulados	2.144.829	1.817.047

NOTA 25 Otros Resultados Integrales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdidas y Ganancias Actuariales	2.763	(71.844)
Superávit por Revalorización de Activos	1.213.223	1.213.223
Total Otros Resultados Integrales	1.215.986	1.141.379

NOTA 26 Resultado del Ejercicio

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estado de Resultados Integrales	330.690	592.897
Total Resultado del Ejercicio	330.690	592.897

NOTA 27 Ingresos

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cabezales	4.385.196	6.323.269
Alquiler de Equipos	188.389	125.876
Servicios Suelta	-	53.944
Servicios Torno	-	681.016
Partes y Piezas	1.838.891	5.740.511
Servicio de Reparación de Valvulas y Cabezales	2.080.997	3.391.195
Servicio De Engrase	-	52.444
Servicio De Instalación	-	367.215
Servicio de Field Service	530.825	19.744
Inspección	-	72.920
Otros Servicios	463.064	-
Proyecto Paoa	-	32.500
Proyecto Agip	1.723.326	1.546.373
Reembolsos Proyecto Agip	553.625	927.680
Otros Ingresos	116.324	17.538
Ingresos Financieros	44.232	125.952
Intereses Ganados	-	400
Ganancia Venta De Activos Fijos	-	2.113
Ganancia Por Reversiones Beneficios Empleados	-	30.371
Descuento en Ventas	(19.084)	(63.587)
Ingresos por Deterioro	70.849	-
Ingreso por Impuesto Diferido	13.821	-
Total Ingresos	11.990.454	19.447.474

NOTA 28 Costo de Ventas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
* Materiales utilizados o productos vendidos	3.787.732	6.743.857
** Gastos del Personal	2.314.522	2.640.789
Suministros y materiales	254.695	377.943
Mantenimiento y reparaciones	82.773	893.042
Depreciación propiedad, planta y equipo	326.238	264.648
Otros Costos de Producción	650.581	1.791.183
Total Costo de Venta	7.416.541	12.711.466

El costo de ventas de materiales utilizados o productos vendidos fue calculado disminuyéndole 7 puntos porcentuales al promedio del costo sobre las ventas de los 3 años anteriores, esto debido a que por el cambio del sistema, no fue suficiente el tiempo para parametrizar la absorción del costo, una vez terminada la parametrización se calculará el costo correcto y de ser necesario se realizará la corrección mediante la aplicación de NIC 8; la estimación se hizo con tendencia a la baja respecto del promedio para en caso de tener diferencias con el costo real que estas sean a favor del fisco por generar una mayor base imponible.

<u>* Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>
	<u>2,016</u>
Costo de Ventas Productos Terminados	3,141,778
Costo de Ventas Suministros y Materiales	422,700
Costo de Ventas Tubular Service	168
Costo de Ventas Partes y Piezas	223,086
Total Materiales utilizados o productos vendidos	3,787,732

<u>** Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre d</u>
	<u>2,016</u>
Sueldos	405,752
Horas Extras	178,064
Bonificaciones	10,768
Decimo Tercero	80,657
Decimo Cuarto	14,714
Vacaciones	310
Aporte Patronal	78,363
Fondo de Reserva	48,826
Elementos de Protección Personal y Uniformes	4,220
Capacitaciones	900
Beneficios Empleados	7,072
Sueldos	470,869
Horas Extras	201,320
Bonificaciones	23,241
Decimo Tercero	50,511
Decimo Cuarto	17,887
Vacaciones	4,994
Aporte Patronal	82,085
Fondo de Reserva	46,838
Elementos de Protección Personal y Uniformes	1,715
Beneficios Empleados	7,769
Sueldos y Sobresueldos	445,763
Aportes y Fondos a la Seguridad Social	79,441
Beneficios de Ley	41,040
Beneficios Empleados	11,414
Total Gastos del Personal	2,314,522

NOTA 29 Gastos de Administración Quito

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
* Gastos del Personal	1,347,293	1,742,058
Honorarios profesionales	177,864	187,737
Mantenimiento y Reparaciones	18,982	1,302,205
Arrendamiento y Alquiler	89,734	95,956
Transporte, Fletes y Embalajes	132,659	43,969
Seguros y reaseguros	129,089	14,204
Gastos de Gestión	56,708	64,028
Gastos de Viaje	48,548	20,370
Servicios Básicos	109,756	79,332
Impuestos, Contribuciones y Otros	236,180	425,006
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	32,079	60,396
Otros Gastos	737,529	685,959
Total Gastos de Administración Quito	3,116,418	4,721,220

* Composición de los saldos

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>
	<u>2,016</u>
Sueldos	617,961
Horas Extras	69,746
Bonificaciones	18,650
Decimo Tercero	49,194
Decimo Cuarto	13,098
Vacaciones	11,550
Aporte Patronal	83,571
Fondo de Reserva	51,967
Indemnizaciones Personal	32,609
Jubilacion Patronal y Desahucio	44,403
Jubilacion Patronal y Desahucio	30,211
Capacitación de personal	20,288
Elementos de Protección Personal y Uniformes	5,146
Atenciones Médicas y Medicinas	61,417
Alimentación	196,346
Pasajes Aéreos	19,917
Beneficios Empleados	21,219
Total Gastos del Personal	1,347,293

NOTA 30 Gastos de Ventas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos del Personal	279.419	444.885
Publicidad	2.412	74.470
Gastos de Gestión	46.398	55.476
Gastos de Viaje	275.106	163.634
Otros Gastos	219.039	353.867
Total Gastos de Venta	822.374	1.082.332

NOTA 31 Gastos Financieros

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Comisiones bancarias	33.336	13.565
Intereses bancarios	194.643	213.583
Otros gastos financieros	39.708	62.969
Total Gastos Financieros	267.687	290.107

32. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2016 de las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas de MISSIONPETROLEUM S.A.I. se forman de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar

Por el año 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la Relación</u>	<u>País</u>	<u>Origen de la Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Resolución Precios				
Petroamazonas EP de Transferencia -		Ecuador	Venta, Bienes y Servicios	1.347.317	2.915.082
	Paraíso Fiscal				
			Total	1.347.317	2.915.082

Cuentas por Pagar

Transacciones con relacionadas:

Por el año 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

Sociedad	Naturaleza de la Relación	País	Origen de la Transacción	2016	2015
Baoji Houlujin Industry	Resolución Precios de Transferencia - Paraíso Fiscal	China	Venta, Bienes y Servicios	249.141	249.141
Compañía General de Aceros	Resolución Precios de Transferencia - Paraíso Fiscal	Colombia	Importación Materia Prima	34.713	84.713
Securityfirm Cía. Ltda.	Accionistas Comunes	Ecuador	Compra Servicios	24.701	41.663
Workelectric Cía. Ltda.	Accionistas Comunes	Ecuador	Compra Servicios	75.433	7.162
Semifut Semillas del Futuro S.A.	Accionistas Comunes	Ecuador	Compra Servicios	-	-
Total				383.988	382.678

Administración y Alta Dirección

Los miembros de alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2016 en transacciones no habituales y /o relevantes.

Remuneración y compensaciones de la gerencia clave:

5. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Referencia Legal

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Ambito de Aplicación

A partir del año 2014 los ajustes pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a:

- Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US \$3.000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US \$15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

CONTRATOS

CLIENTE	NÚMERO CONTRATO	DURACIÓN	MONTO CONTRATO	MONTO CONSUMIDO	MONTO DISPONIBLE	ADENDUM	PÓLIZAS	OBSERVACIONES
PAM	CO263-PAM-EP-2013	01/09/2016	\$11.520.000,00	\$7.043.041,00	\$4.471.958,00		1 REVISIÓN	BAJO LLAMADA
	5117-KAMINA	01/12/2017	\$2.460.000,00				2 ACTUALIZADA	REVISIÓN A DETALLE (EN EJECUCIÓN)
	522-AQUERDO MAESTRO	09/11/2017	-				1 ACTUALIZADA	REVISIÓN A DETALLE (EN EJECUCIÓN)
SLB	580-CSSFD	01/01/2018	\$2.250.000,00				ACTUALIZADA	REVISIÓN A DETALLE (EN EJECUCIÓN)
	594-CSHAYA	01/01/2018	\$6.500.000,00				ACTUALIZADA	REVISIÓN A DETALLE (EN EJECUCIÓN)
	665-SEGMI CAMERON	14/11/2017	\$2.000.000,00	\$209.269,27	\$1.790.730,73		ACTUALIZADA	BAJO LLAMADA INF. DE MONTO CONS DEL PR
	638-CORRIDA DE CSG	01/01/2018					PENDIENTE REVISAR CON SILVANA BEJARANO (SLB)	
HLB	9810013837	10/12/2017	-				6 ACTUALIZADA	EN CONTROL PENDIENTE REVISIÓN A DETALLE
IGAPO	9610022896	10/12/2017	-				2 ACTUALIZADA	EN CONTROL PENDIENTE REVISIÓN A DETALLE
AGIP	133319	31/12/2018	-	\$3.567.131,39	-		6 ACTUALIZADA	BAJO LLAMADA INF. DE MONTO CONS DEL OPEN ERP
SINOPEC	2016/SA-LMTT/002	20/04/2017	-	\$1.754.000,00	-		ACTUALIZADA	BAJO LLAMADA INF. DE MONTO CONS DEL OPEN ERP
SIPEC	\$/N	01/01/2018		\$115.000,00				
	SERVICIOS TECNICOS	20/02/2020	\$ 100.000,00	-	-		REVISIÓN	PENDIENTE LEGALIZACIÓN DE CONTRATO DE EJECUCIÓN
SDT	CORRIDA DE CSG						PENDIENTE REVISAR CON V ERÓNICA VASQUEZ (SDT)	EN PROCESO DE NEGOCIACIÓN

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado del 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la compañía el 4 de marzo de 2017 y posteriormente serán presentados para aprobación de la Junta General, se espera que no se presenten cambios.



Ing. Alejandro Añazco
Gerente



Contadora
Ing. Tania Ruiz