



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. de los Shyris y Pasteur E8-13
Tercer Piso of.02

Teléf: (593-02)2248-845 /2449-985
contaprex@cablemodem.com.ec

MAINCOPETRO MATERIALES

INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION

PETROLERA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

**MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION
PETROLERA CIA. LTDA.**

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Etica para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA-673-2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACIÓN PETROLERA CIA. LTDA.

1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACIÓN PETROLERA CIA. LTDA. los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del año 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2. Bases de la Opinión

Al 31 de diciembre del 2016, no hemos podido obtener certeza razonable de los saldos por pagar a largo plazo de transacciones con partes relacionadas por el valor de \$1.893.011.91 sobre los cuales no existe un convenio de pago que se establezcan fecha de concesión, plazos para su vencimiento, en razón de valor material y la naturaleza de la cuenta no se ha podido determinar su valuación mediante otros procedimientos de auditoría. (Anexo Nota 18.)

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

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

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

Los encargados de la Dirección de la Empresa, son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.

- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 28 de Mayo del 2017



CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
CPA. 20.114

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION

PETROLERA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	96.966,68	229,00
Cuentas por Cobrar	5.	636.952,96	1.397.847,68
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1 -	84.574,47	- 51.497,97
Otras cuentas por Cobrar	6.	23.017,74	44.294,81
Inventarios	7.	1.673.876,66	1.423.970,33
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8.	7.150,00	30.388,42
Activos por Impuestos Corrientes	9.	4.327,77	28.982,41
Total Activos Corrientes		2.357.717,34	2.874.214,68
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
10.			
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terreno		235.000,00	235.000,00
Construcciones en Curso		1.112.540,53	1.108.932,70
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		576.431,26	525.442,67
(-) Depreciación Acumulada	-	318.486,00	- 250.731,67
Deterioro Acumulado		-	365,76
Total Propiedad, Planta y Equipo		1.605.485,79	1.619.009,46
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>			
Activo Intangible	11.	539,33	539,33
(-) Amortización Acumulada	-	539,33	- 539,33
Total Activo Intangible		-	-
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		3.963.203,13	4.493.224,14

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION

PETROLERA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	12.	312.233,86	329.028,17
Obligaciones con Instituciones Financieras	13.	141.646,28	446.468,67
Provisiones	14.	13.849,92	8.087,67
Otras Obligaciones Corrientes	15.	68.723,92	74.724,41
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	16.	10.680,17	563.894,98
Otras Cuentas por Pagar	17.	8.440,76	68.048,09
Total Pasivos Corrientes		555.574,91	1.490.251,99
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Relacionados	18.	1.893.011,91	1.486.942,42
Obligaciones con Instituciones Financieras	19.	286.117,30	288.592,40
Provisiones por Beneficios a Empleados	20.	56.614,52	56.783,67
Total Pasivos No Corrientes		2.235.743,73	1.832.318,49
<u>TOTAL PASIVOS</u>		2.791.318,64	3.322.570,48
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	21.	10.000,00	10.000,00
Reservas	22.	2.000,00	2.000,00
Resultados Acumulados	23.	1.094.810,77	1.094.810,77
Resultados del ejercicio	24.	8.483,68	7.252,85
Superavit por revaluación PPE	25.	56.590,04	56.590,04
Total Patrimonio:		1.171.884,49	1.170.653,66
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		3.963.203,13	4.493.224,14


Sr. Murillo-Mera Raul
GERENTE GENERAL


Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA


ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ventas Netas	26.	844.308,45	2.084.562,25
(-) Costo de Ventas	27.	- 365.299,64	- 1.172.291,33
Total Ingresos Operacionales		479.008,81	912.270,92
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	27.		
Gastos de Administración	-	212.214,73	- 215.297,44
Gastos de Ventas	-	622.743,87	- 790.109,61
Gastos Financieros	-	9.334,92	- 80.224,61
Total Gastos Operacionales	-	844.293,52	-1.085.631,66
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros Ingresos	28.	8.468,75	262.040,61
Otros Gastos		366.796,76	- 80.147,10
<u>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>		9.980,80	8.532,77
15% de Trabajadores	29.	- 1.497,12	- 1.279,92
22% de Impuesto a la Renta			-
<u>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		8.483,68	7.252,85


Sr. Murillo Mario Raúl
GERENTE GENERAL


Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
Saldo al 1ro de Enero del 2016	10.000,00	2.000,00	56.590,04	613.260,91	481.549,86	7.252,85	1.170.653,66

Movimiento del ejercicio:

Reclasificación utilidad ejercicio 2015				7.252,85	-	7.252,85	-
Repartición de dividendos en el año 2016				- 7.252,85			- 7.252,85
Utilidad del Ejercicio 2016						9.980,80	9.980,80
(-15%) Participación Trabajadores						- 1.497,12	- 1.497,12
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	10.000,00	2.000,00	56.590,04	613.260,91	481.549,86	8.483,68	1.171.884,49

Sr. Murillo Mero Juan
REPRESENTANTE LEGAL

Sr. Quishpe Iza José Luis
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	96.737,68	(294.755,37)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	(245.204,05)	(1.590.140,81)
Clases de cobros por actividades de operación	1.613.671,92	1.514.239,32
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.613.671,92	1.514.239,32
Otros cobros por actividades de operación		
Clases de pagos por actividades de operación	(1.858.875,97)	(3.104.380,13)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(844.293,52)	(2.338.070,09)
Pagos y a por cuenta de los empleados	(1.497,12)	(1.279,92)
Otros pagos por actividades de operación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.011.218,92)	(765.030,12)
Impuestos a las Ganancias	(1.866,41)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(54.230,66)	224.638,98
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(54.230,66)	224.638,98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	396.172,39	1.070.746,46
Pagos de préstamos	-	(247.748,44)
Dividendos pagados	(7.252,85)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	403.425,24	1.318.494,90
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	96.737,68	(294.755,37)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	229,00	294.984,37
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2016 v 31-12-2015	96.966,68	229,00

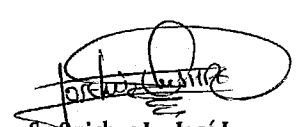
MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9.980,80	8.532,77
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	99.333,71	529,06
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	67.754,33	- 47.698,78
Ajustes por gastos en provisiones	33.076,50	49.507,76
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.497,12)	(1.279,92)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	(354.518,56)	(1.599.202,64)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	760.894,72	-832.363,54
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	21.277,07	-4.278,97
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	23.238,42	2.379,34
(Incremento) disminución en inventarios	(249.906,33)	-927.485,70
(Incremento) disminución en otros activos	24.654,64	74.786,75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(16.794,31)	-125.265,97
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(304.822,39)	146.468,67
Incremento (disminución) en beneficios empleados	5.762,25	1.984,61
Incremento (disminución) en otros pasivos	(618.822,63)	64.572,17
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(245.204,05)	(1.590.140,81)


Sr. Murillo Mero
GERENTE GENERAL


Sr. Quishpe Iza José L
CONTADOR

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

**MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACIÓN
PETROLERA CIA. LTDA.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015.**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA.- Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el registro mercantil .- La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 19 de Marzo del 2001, ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 03 de Julio del 2001. Bajo la denominación MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA.

Objeto social.- Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: la industrialización y comercialización de materiales industriales petroleros, entre ellos: acero inoxidable, tubos, válvulas y demás artículos en general.

Plazo de duración.- La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

Domicilio principal de la Compañía.- Se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia la Concepción – Calle Juan Molineros N840 y Av. 6 de Diciembre - Edificio Galpón – Barrio Rumipamba atrás de Siemens - Teléfonos: 023281203; 023281173.

Domicilio fiscal.- Quito, No. de Ruc: 1791775309001

Capital suscrito, pagado y autorizado.- Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el 31 de Julio del 2009, se resolvió realizar un aumento del Capital Social a \$ 10.000,00. distribuidos de la siguiente manera:

SOCIOS	N° ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR DÓLARES	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Sr. Raul Estuardo Murillo Mero	9975	\$1,00	\$9.975,00	99,75%
Sr. Galo Enrique Murillo Mero	25	\$1,00	\$25,00	0,25%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO	10000	\$1,00	\$10.000	100%

Representante legal : Raúl Estuardo Murillo Mero

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de Presentación.-

La compañía registra, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Pymes , emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de socios. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.2 Base de Medición.-

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción , excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo al costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). En el caso de Propiedad planta y Equipo -terrenos valorados por perito independiente.

2.3 Estimaciones y supuestos.-

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

2.4 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información.-

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente 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.

2.6. Negocio en marcha.-

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los

siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones.

2.7. 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses incluyendo los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se presentan al costo histórico y se encuentran valorados por el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos costos necesarios para llevar a cabo la venta.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Medición inicial.- Las partidas de PPE se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento inicial-modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la PPE, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

En el año 2015 se realizó la revaluación del terreno con la empresa PLACEGE CIA. TLDA. con el perito designado la Arq. Wilson Martínez Orellana, según el avalúo N° 169140., el mismo que fue vendido con una pérdida en el avalúo lo cual fue reversado de sus cuentas iniciales.

En el presente ejercicio no ha tenido ninguna variación esta cuenta.

- Depreciación.-

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

Disposición de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.5 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro del valor en libros de sus activos., así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, se calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece ese activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso.

3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.7 OBLIGACIONES LABORALES

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo.- Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo.- Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: Jubilación patronal y bonificación por desahucio, los cuales son calculados mediante un procedimiento que realiza una Empresa calificada como actuario.

3.8 IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos Corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

3.9 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

3.10 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.-

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.11 IMPUESTO A LA RENTA.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.12 INGRESOS Y COSTOS.-

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas las ventas al por mayor o menor que realiza la Empresa. son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe, se

paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos

Reconocimiento del Ingreso.-

El ingreso se ha reconocido cuando se ha cumplido las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador los riesgos significativos y los beneficios de propiedad de los productos.
- No se retiene la continuidad de la responsabilidad en el grado asociado anualmente a la propiedad, ni el control efectivo de los productos vendidos.
- El monto económico de ingreso puede ser medido confiablemente.
- Los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia pueden ser medidos confiablemente.
- Los beneficios económicos relacionados con la transferencia fluyan a la empresa.
- El registro se lo hace directamente en el sistema contable módulo de ventas.

Reconocimiento del costo o gasto.-

- Se registran a su costo de adquisición o valor nominal del servicio recibido, además deben ser medidos confiablemente.
- Los gastos de bienes y servicios están respaldadas con facturas originales pre numeradas, que previamente han sido autorizadas y cumplen los requisitos establecidos por el SRI. El registro se lo hace directamente en el sistema contable módulo de tesorería o cuentas por pagar. Se mayoriza en línea tomando en cuenta la fecha de emisión de las facturas.

3.13. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ *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 en el caso que aplique.
- ✓ *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.

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Caja		
Caja Quito	1,20	143,76
Caja Coca	124,85	85,24
Total Cajas	126,05	229,00
Bancos		
Banco Pichincha	33.343,57	
Banco Machala	14,23	
Banco Guayaquil	63.482,83	
Total Bancos	96.840,63	-
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	96.966,68	229,00

Los saldos bancarios comprenden depósitos en los bancos locales sin restricciones.

5. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Clientes	636.952,96	1.397.847,68
Provisión cuentas incobrables	- 21.588,27	- 15.218,74
Provision cuentas incobrables NIIFs	- 61.428,11	
Provision Deterioro otros	- 1.558,09	
Total cuentas por cobrar	553.936,58	1.382.628,94

(1) La antigüedad de cartera en base a lo cual se ha tomado la provisión por deterioro bajo NIIF al 31-12-2016 es como sigue:

ANTIGÜEDAD DE CARTERA		%
DIAS	CARTERA	
0-60	-	
61-90	2.739,28	1%
91-120	72.645,58	2%
121-180	64.710,96	3%
181-360	8.160,25	4%
460 en adelante	454.920,66	10%
cxc 2012 y 2013	33.776,27	100%
TOTAL	636.953,00	1,20

De los valores que han sobrepasado el tiempo de crédito, y que tienen una provisión del 100% actualmente se han realizado convenios de pago, para cubrirse en el año 2017, pero de los cuales si se ha registrado el deterioro financiero.

5.1 Detalle del movimiento de la provisión por incobrables:

Saldo al 31-12-2014	(1.990,21)
provisión ctas incobrables 1% 2015	(13.228,53)
provisión NIIFs, 2015	(36.279,23)
Saldo al 31-12-2015	(51.497,97)
provisión 1% del ejercicio 2016	(6.369,53)
TOTAL PROVISIÓN AL 31-12-16	(57.867,50)
Provisión por deterioro NIIFs2016	-25.148,88
Total provisión x riesgo de cobro	(83.016,38)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Anticipos (1)	20.000,00	24.603,01
Funcionarios y Empleados (2)	3.017,74	19.691,80
Total	23.017,74	44.294,81

(1) Anticipos

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Puntos Electricos		450,00
Dr. Tito Yepes		3.000,00
Anderson Torres	20.000,00	20.000,00
Tenaris Global Services		0,01
Anticipos por Facturar		1.153,00
Total Deudores Empleados	20.000,00	24.603,01

(2) Funcionarios y Empleados

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2014
Marcela Hernandez	150,00	0,26
Arevalo Ostaiza Anabell		9.973,64
Leime Oña	2.665,28	7.370,00
Raul Murillo		141,51
Pablo Guerrero		117,50
Paola Reategui		723,77
Cesar Marcillo		890,79
Miguel Casco		709,33
Banco Guayaquil (Seguro)	202,46	
Total Deudores Empleados	3.017,74	19.691,80

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía registra una disminución de estas cuentas por cobrar en un 51.96%, lo que representa una recuperación de valores o liquidación de valores en el caso de anticipos.

7. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Inventario de Mercaderías (1)	1.761.975,43	1.287.531,33
Otros inventarios		136.439,00
Provisión por obsolescencia inventarios	- 88.098,77	-
Total Inventarios al 31-12-2016	<u>1.673.876,66</u>	<u>1.423.970,33</u>

(1) En esta cuenta se incluyen los inventarios de materiales industriales petroleros que la empresa vende. El método de costeo utilizado es el promedio ponderado. Los montos resultantes, no exceden los respectivos costos de realización. Estos valores están cotejados con los inventarios físicos tomados al 31 de diciembre del 2016

Los inventarios se encuentran medidos al final del periodo a un valor razonable (VNR), a su menor valor, y se ha creado una provisión por obsolescencia de inventarios en concordancia con aquellos ítems, que hayan tenido un menor movimiento de rotación estimado en un 5%. Del valor total de los inventarios.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Seguros Ex		1.900,97
Anticipo a Proveedores (1)	7.150,00	28.487,45
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	<u>7.150,00</u>	<u>30.388,42</u>

(1) Anticipo a Proveedores

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Cesar Jacome		4.876,34
Andres Gavilanez		8.430,50
German Nacimba		500,00
Edison Sevillano	2.500,00	2.500,00
Raul Paucar	600,00	1.000,00
Angel Corrales		300,00
Cuantias Juicios		2.500,60
Francisco Acosta		200,00
Dr. Tito Yopez		3.700,00
Full Steel		0,01
Automotores y Anexos S.A		1.000,00
Pamela Solis	1.550,00	500,00
Servicio de Rentas Internas	2.500,00	2.000,00
Garantía MRL Visto Bueno		980,00
Total Deudores Empleados	<u>7.150,00</u>	<u>28.487,45</u>

En el presente ejercicio el 75% de los anticipos han sido liquidados.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Iva Compras	3.804,73	0,42
Retenciones Iva	523,04	
Retenciones en la Fuente		23.946,73
Anticipo del Impuesto a la Renta		5.035,26
Total Activo por Impuesto Corriente	4.327,77	28.982,41

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2016

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2016
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	235.000,00		235.000,00
Construcciones en Curso	1.108.932,70	3.607,83	1.112.540,53
Total activo fijo no depreciable:	1.343.932,70	3.607,83	1.347.540,53
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Instalaciones	26.926,00		26.926,00
Muebles y Enseres	36.993,66	600,00	37.593,66
Mquinaria y Equipo	799,00		799,00
Equipo de Computación	40.971,13	3.485,08	44.456,21
Vehiculos, Equipos de Transporte	338.145,07	46.903,51	385.048,58
Repuestos y Herramientas	67.620,70		67.620,70
Equipos de Oficina	8.023,72		8.023,72
Licencias Computadoras	4.914,64		4.914,64
Motoguadaña STIHL FS450	1.048,75		1.048,75
Total activo fijo depreciable:	525.442,67	50.988,59	576.431,26
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Instalaciones	- 2.884,38	- 2.242,60	- 5.126,98
Muebles y Enseres	- 24.789,28	- 2.765,73	- 27.555,01
Equipo de Computación	- 36.302,58	- 497,62	- 36.800,20
Vehiculos, Equipos de Transporte	- 160.626,13	- 56.105,98	- 216.732,11
Repuestos y Herramientas	- 18.852,34	- 5.398,26	- 24.250,60
Equipos de Oficina	- 4.173,46	- 616,83	- 4.790,29
Licencias Computadoras	- 3.103,50	- 127,31	- 3.230,81
Total Depreciación acumulada:	- 250.731,67	- 67.754,33	- 318.486,00
DETERIORO ACUMULADO			
Construcciones en Curso	365,76	- 365,76	-
Total Deterioro Acumulado	365,76		0,00
Total activo fijo depreciable Neto	275.076,76	- 16.765,74	257.945,26
Total propiedad planta y equipo (Neto)	1.619.009,46	- 13.157,91	1.605.485,79

11.- ACTIVO INTANGIBLE

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Gasto Constitución	539,33	539,33
(-) Amortización Constitución	- 539,33	- 539,33
Total Activo Intangible	-	-

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Proveedores Locales	312.233,86	329.256,62
Proveedores del Exterior		- 29,25
Proveedores en Transito		- 199,20
Total Cuentas y Documentos por Pagar	312.233,86	329.028,17

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2014
Préstamo Banco Pichincha (1)	141.646,28	255.000,00
Sobregiro Bancario		191.468,67
Total Obligaciones con Instituciones F.	141.646,28	446.468,67

contrato No.2456384-01

	fecha concesión	fecha vencimiento	monto original	% trimestral
(1)	: 18/7/2016	18/7/2018	160.000,00	9,49

Esta tasa de interés (TIR), es descendente, hasta el 8.82% en el último trimestre

14.- PROVISIONES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Décimo tercer sueldo	1.077,42	1.391,95
Décimo cuarto sueldo	1.918,33	2.257,60
Vacaciones	7.004,06	2.538,08
Fondos de Reserva	3.850,11	1.900,04
Total Provisiones	13.849,92	8.087,67

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Impuesto a la Renta	12.338,93	
Retenciones por Pagar de IVA	9.011,71	20.875,99
Retenciones Fuente	6.509,77	11.542,60
Total	27.860,41	32.418,59
<u>Con el IESS</u>		
Aportes IESS	12.879,02	12.673,91
Préstamos IESS	8.429,57	2.849,05
Total	21.308,59	15.522,96
<u>Con Empleados</u>		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1.531,81	1.279,92
Sueldos por Pagar	14.466,27	20.036,86
Liquidaciones por Pagar	3.433,21	5.466,08
Retenciones Judiciales por Pagar	123,63	
Total	19.554,92	26.782,86
Total Otras Obligaciones Corrientes	68.723,92	74.724,41

16.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Prestamos Tarjeta de Credito		4.509,59
Raul Murillo (1)		547.453,03
Anabel Arevalo		600,86
Norma Padilla	5.180,17	4.536,91
Marcela Hernandez C	5.500,00	6.794,59
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	10.680,17	563.894,98

(1) Al 31 de diciembre del 2016 se ha reclasificado el saldo de la deuda por pagar al socio Sr. Raúl Murillo a largo plazo.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
ARBECUADOR CIA LTDA		4.845,66
Tarjetas de Credito (1)	8.440,76	63.202,43
Total Otras Cuentas por Pagar	8.440,76	68.048,09

(1) anexo de deudas con tarjetas de crédito:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Diners Club		1.049,50
VISA Banco del Pichincha		26.360,11
Pacificard		473,99
Mastercard		33,02
VISA Banco de Machala	4.330,45	32.022,67
VISA Banco Internacional		104,46
VISA Titanium Pichincha		3.158,68
VISA Banco Guayaquil	3.312,41	
VISA Banco Machala CM	797,90	
Total Tarjetas de Credito	8.440,76	63.202,43

18. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Raul Murillo	1.107.989,31	710.318,06
Raul Murillo Inventario	785.022,60	776.624,36
Total Obligaciones con relacionadas	1.893.011,91	1.486.942,42

Al 31 de diciembre del 2016 no se ha podido obtener, un convenio firmado, detalle o anexo entre la Gerencia y la Empresa (partes relacionadas) sobre las condiciones de los préstamos otorgados, en la que se especifique fecha de concesión, de vencimiento si se cobrará intereses etc. estos valores vienen acumulándose desde años anteriores. En este periodo se ha incrementado la cuenta por pagar al socio por la unificación del saldo por pagar de corto plazo.

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Tarjeta Diners		27,08
Fondo Prestamo 001409007		98.779,13
Fondo Prestamo 1414090568	4.132,07	189.786,19
Renovacion Machala 2016-0 (1)	204.556,22	
Operación Gauyaquil 21029	40.000,00	
Prestamo Nissan Bco Guayaquil	37.429,01	
Total Obligaciones con Instituciones F.	286.117,30	288.592,40

(1) Por el préstamos del Banco de Machala existen garantías hipotecarias de bienes inmuebles por parte de la Empresa.

20.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Provision Bonificacion por Desahucio	34.022,65	16.152,68
Reserva para Jubilación Patronal	22.591,87	40.630,99
Total Porción corriente por beneficios emplead	56.614,52	56.783,67

Por aplicación anual de de NIIF. En el presente ejercicio se ha realizado el estudio actuarial con la empresa PALAN TAMAYO CONSULTORES PATCO CIA. LTDA, realizándose el registro de las provisiones correspondientes.

21. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Capital Suscrito	10.000,00	10.000,00
Total Capital Social	10.000,00	10.000,00

22. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Reserva Legal	2.000,00	2.000,00
Total Reservas al 31 de diciembre	2.000,00	2.000,00

(1) La ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado. Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero no puede ser capitalizada en su totalidad.

(2) La empresa se encuentra al límite de su reserva es por ese motivo por el cual no se ha registrado la provisión de sus utilidades.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ejercicios Anteriores (1)	514.801,78	613.260,91
Resultados acum. Primera vez NIIFS	481.549,86	481.549,86
Resultado Ejercicio 2014	98.459,13	
Total resultados anteriores	1.094.810,77	1.094.810,77

Son resultados acumulados de ejercicios anteriores no repartidos y resultados por implementación NIIFs, Las utilidades del ejercicio 2015 si fueron repartidas en el ejercicio 2016 por el valor de \$ 7252.85

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Resultado del Ejercicio	8.483,68	7.252,85
Total Resultado del Ejercicio	8.483,68	7.252,85

25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente :

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Superavit por Revaluacion de Propiedad, Planta y Equipo	56.590,04	56.590,04
Total Resultado	56.590,04	56.590,04

En el año 2015 se realizó el reavalúo de un terreno con la Empresa PLACEGE CIA. TLDA. como perito designado el Arq. Wilson Martínez Orellana, según el avalúo N° 169140

26. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2014
Ingresos Operacionales		
Ventas (1)	859.810,22	2.168.266,85
Descuento en Ventas	-	- 11.890,14
Devoluciones en Ventas	- 15.501,77	- 71.814,46
Total ingresos	844.308,45	2.084.562,25

- (1) Los ingresos por ventas son reconocidos y registrados en base a las facturas por ventas de materiales industriales petroleros.

En el ejercicio 2016 se ha obtenido una considerable baja del - 60.35% en las ventas realizadas por la Empresa en relación con el año anterior, como consecuencia de la baja del precio del petróleo que venía dándose desde el año anterior lo que ocasionó factores de inestabilidad económica en el sector, y en general a la economía ecuatoriana, con retraso en el pago de clientes, a proveedores entre otros.

Sin embargo la Empresa para el año 2017, se ha visto reactivar su economía en función a las ventas que se han incrementado nuevamente.

27. COSTOS Y GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Costo de Ventas (1)	365.299,64	1.172.291,33
Gastos Generales - Administración	212.214,73	215.297,44
Gastos de Venta	622.743,87	790.109,61
Gastos Financieros	9.334,92	80.224,61
Total Gastos	<u>844.293,52</u>	<u>1.085.631,66</u>
Total costos y gastos	<u>1.209.593,16</u>	<u>2.257.922,99</u>

- (1) El costo de ventas está determinado por el inventario inicial de mercaderías, más las compras nacionales e importaciones realizadas durante el ejercicio y menos el inventario final de mercaderías. Y esta compuesto por:

Inventario inicial 31-12-2015	1.423.970,32
(+) Compras	703.274,75
(-) Inventario Final	1.761.945,43
Costo de Ventas	<u>365.299,64</u>

28- INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ingresos No Operacionales	8.468,75	247.947,80
Otras Rebajas Comerciales		14.092,81
Total Ingresos No Operacionales	<u>8.468,75</u>	<u>262.040,61</u>
Gastos No Operacionales	365.299,64	- 31.319,91
Resultados Integrales		- 48.827,19
Total Gastos No Operacionales	<u>365.299,64</u>	<u>- 80.147,10</u>
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	<u>- 356.830,89</u>	<u>342.187,71</u>

29. CONCILIACION TRIBUTARIA e IMPUESTO A LA RENTA.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Utilidad del Ejercicio	9.980,80	8.532,77
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 1.497,12	- 1.279,92
(=) Utilidad Contable	<u>8.483,68</u>	<u>7.252,85</u>
(+) Gastos No Deducibles		80.147,10
(=) Utilidad Gravable	<u>8.483,68</u>	<u>87.399,95</u>
(-) 22% Impuesto a la Renta (Anticipo)	-	- 19.227,99
(-) Gastos No Deducibles		- 80.147,10
Anticipo Unico del Impuesto a la Renta 2016 y 2015 mayor que el 22% de impuesto a la renta	<u>28.619,29</u>	<u>25.329,91</u>
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<u>8.483,68</u>	<u>7.252,85</u>

En el ejercicio 2016, no se registran gastos no deducibles, porque la Gerencia-socio mayoritario ha asumido todos los gastos que no fueron deducibles en el periodo, incluido los ajustes no deducibles de NIIF, para que no se afecte el resultado del ejercicio, con la cuenta por pagar de años anteriores. Incluido el anticipo por impuesto a la renta del año 2015, por lo cual no ha generado un impuesto diferido.

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el anticipo determinado constituyó el impuesto a la renta del ejercicio fiscal.

30. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

En el ejercicio 2016 la Empresa mantiene relación con las siguientes cuentas:

OPERACIONES DE PASIVO

Existe un pasivo a largo plazo con el socio y Gerente de la Empresa por el valor de \$ 1893.011.91 de los cuales en el presente ejercicio fue reclasificado del corto plazo por el valor de \$ 547.453.03

31. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACIÓN PETROLERA CIA. LTDA. De lo que se puede mencionar.

31.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A cierre del ejercicio económico MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACIÓN PETROLERA CIA. LTDA., ha realizado provisiones bajo, NIIF, por deterioro y baja de cuentas por cobrar clientes, los cuales se estima recuperar en el siguiente ejercicio, mediante convenios de pago y en otros caso con acción judicial.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

MAINCOPETRO MATERIALES INDUSTRIALES PARA COMERCIALIZACION PETROLERA CIA. LTDA. Cuenta con experiencia en la comercialización de materiales industriales petroleros entre otros artículos de acero inoxidable, tubos, válvulas y accesorios, con clientes continuos, de los cuales al momento se tiene una cartera saneada y controlada.

(c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores, lo cual podría ser importante para el manejo de personal.

31.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la Empresa es mínimo y se encuentran ya definidos con los Bancos. Lo cual no es causa de iliquidez en el flujo de efectivo.

31.3. Riesgos de Activos

La Empresa cuenta con seguros de incendio que cubre las edificaciones y de vehículos.

32. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y han sido presentados a la Junta General de Socios para su aprobación, los cuales han sido aprobados sin modificaciones.

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

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la empresa.
