



TECPESERVICES S.A.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Contenido

Informe de los auditores independientes
Estado de Resultados
Estado de Resultados Integrales
Estado de Situación Financiera
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

- 1. Información general
- 2. Resumen de políticas contables significativas
- 2.1 Bases de preparación
- 2.2 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera
- 2.3 Propiedades, plantas y equipos
- 2.4 Créditos por ventas y otros créditos
- 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo
- 2.6 Patrimonio neto
- 2.7 Impuesto a la renta
- 2.8 Jubilación patronal y desahucio
- 2.9 Participación de los trabajadores en las utilidades establecidas por ley
- 2.10 Provisiones
- 2.11 Deudas comerciales y otras deudas
- 2.12 Reconocimiento de ingresos
- 2.13 Costos operativos
- 2.14 Instrumentos financieros
- 3. Nuevas normas contables
- 4. Administración del riesgo financiero
- 4.1 Factores de riesgo financiero
- 4.2 Instrumentos financieros por categoría
- 4.3 Estimación del valor razonable
- 5. Costos operativos
- 6. Gastos de comercialización
- 7. Gastos de administración
- 8. Impuesto a la renta
- 9. Propiedades, plantas y equipos
- 10. Otros créditos
- 11. Créditos por ventas
- 12. Deudas comerciales y otras deudas
- 13. Efectivo y equivalentes de efectivo
- 14. Dividendos
- 15. Estimaciones y juicios críticos
- 16. Saldos y operaciones con partes relacionadas
- 17. Hechos posteriores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y Accionistas

Tecpeservices S.A.

Quito, 19 de marzo de 2019

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de Tecpeservices S.A. (en adelante la "Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estado de resultados, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tecpeservices S.A. al 31 de diciembre de 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Tecpeservices S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, comprende el Informe de la Administración que fue obtenido antes de la fecha de nuestro Informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los Estados Financieros de la Sociedad no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

#SomosTualiado

Tecpaseservicios S.A.
Quito, 19 de marzo de 2019

En conexión con nuestra auditoría de los Estados Financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida, antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros

La Administración de Tecpaseservicios S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.

Tecpeservices S.A.
Quito, 19 de marzo de 2019

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Rivera & Asociados
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

Tecpeservices S.A.

Estado de Resultados

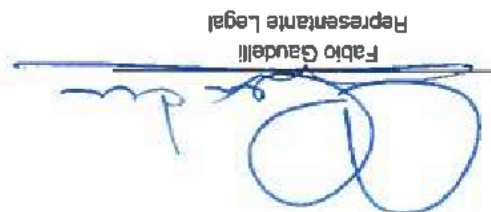
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

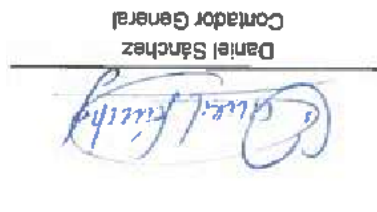
(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

Nota		2018	2017
Ingresos por servicios		17,086,823	16,664,181
Costos operativos	5	(11,416,815)	(10,192,282)
Resultado bruto		5,670,008	6,471,919
Gastos de comercialización	6	(13,678)	*
Gastos de administración	7	(1,072,820)	(1,114,534)
Otros ingresos operativos		17,793	539
Resultado operativo		4,601,303	5,327,925
Intereses ganados		7,883	161
Intereses perdidos		(391)	(60,560)
Otros resultados financieros		(2,882)	(23,439)
Resultado antes del impuesto a la renta		4,605,913	5,274,087
Impuesto a la renta	8	(1,284,331)	(1,343,514)
Resultado del ejercicio (*)		3,321,582	3,930,573

(*) Atribuye a los accionistas de la Sociedad.

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.


Fabio Gaudelli
Representante Legal


Daniel Sánchez
Contador General

Tecpeservices S.A.

Estado de Resultados Integrales

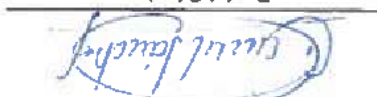
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

	2018	2017
Resultado del ejercicio	3.321.562	3.930.573
Otros resultados integrales:		
Otros resultados integrales que no pueden ser reclasificados posteriormente en resultados:		
Resultados actuariales netos generados por los planes de beneficio al personal	42.021	6.274
Otros resultados integrales	42.021	6.274
Resultado integral del ejercicio (*)	3.363.583	3.936.847
(*) Atribuye a los accionistas de la Sociedad.		

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.


 Fabio Gaudelli
 Representante Legal


 Daniel Sánchez
 Contador General

Tecpasesvices S.A.

Estado de Situación Financiera

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Activo no corriente			
Propiedades, plantas y equipos	9	43,492	26,429
Impuesto diferido	8	19,999	-
Otros créditos	10	140,544	144,256
Total del activo no corriente		204,035	170,685
Activo corriente			
Otros créditos	10	50,022	17,874
Créditos por ventas	11	4,617,946	6,862,687
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	3,771,011	4,810,067
Total del activo corriente		8,438,979	11,690,608
Total del activo		8,643,014	11,861,293
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Patrimonio neto			
Capital social		159,000	159,000
Reserva legal		79,500	79,500
Otras reservas		37,798	(4,223)
Resultados acumulados		6,252,155	3,930,573
Patrimonio neto atribuible a los accionistas		5,528,453	4,164,850
Pasivo no corriente	8	-	3,423
Impuesto diferido		-	
Jubilación patronal y desahucio		158,110	150,606
Total del pasivo no corriente		158,110	154,029
Pasivo corriente			
Deuda corriente por impuesto a la renta		991,851	1,007,959
Deudas comerciales y otras deudas	12	1,964,600	6,534,455
Total del pasivo corriente		2,956,451	7,542,414
Total del pasivo		3,114,561	7,696,443
Total del pasivo más patrimonio neto		8,643,014	11,861,293

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

Fabio Gaudelli
Representante Legal

Daniel Sánchez
Contador General

Tecpeservices S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

	Atribuible a los accionistas de la Sociedad				
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	159.000	79.500	(10.497)	5.519.047	5.747.050
Resultado del ejercicio	-	-	-	3.930.573	3.930.573
Otros resultados integrales	-	-	6.274	-	6.274
Dividendos declarados en efectivo (Nota 14)	-	-	-	(5.519.047)	(5.519.047)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	159.000	79.500	(4.223)	3.930.573	4.164.850
Resultado del ejercicio	-	-	-	3.321.582	3.321.582
Otros resultados integrales	-	-	42.021	-	42.021
Dividendos declarados en efectivo (Nota 14)	-	-	-	(2.000.000)	(2.000.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	159.000	79.500	37.798	5.252.155	5.528.453

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.


Fabio Gaudelli
Representante Legal


Daniel Sánchez
Contador General

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

ACTIVIDADES DE OPERACION		Nota	2018	2017
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta				
Ajustes por:				
Depreciación de propiedades, plantas y equipos				
9			25.744	19.110
Baja de propiedades, plantas y equipos				
			2.408	-
Jubilación patronal y desahucio, neto de pagos				
6 y 11			49.525	86.125
Provisión para créditos incobrables				
			13.678	-
Intereses perdidos				
			-	59.767
Variación en activos y pasivos operativos:				
Disminución de créditos por ventas y otros créditos				
			2.202.607	12.116.639
Disminución de deudas comerciales y otras deudas				
			(4.569.855)	(1.315.654)
Pagos de impuesto a la renta				
			(1.323.861)	(1.277.494)
Efectivo provisto por actividades de operación				
			1.008.159	14.962.580
ACTIVIDADES DE INVERSION				
Altas de propiedades, plantas y equipos				
9			(45.215)	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión				
			(45.215)	-
ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
Pago de dividendos				
			(2.000.000)	(10.408.906)
Aumento de deuda bancaria				
			-	3.500.000
Cancelación de deuda bancaria				
			-	(4.016.841)
Cancelación de intereses				
			-	(61.695)
Efectivo utilizado en actividades de financiación				
			(2.000.000)	(10.897.442)
(Disminución) / Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo				
			(1.039.056)	3.875.138
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo				
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio				
			4.810.067	834.929
(Disminución) / Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo				
			(1.039.056)	3.975.138
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio				
			3.771.011	4.810.067
13				

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros.

Fabio Gaudin
Representante Legal

Daniel Sánchez
Contador General

Tecpeservicios S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

1. Información general

Tecpeservicios S.A., en adelante (la "Sociedad"), es una subsidiaria de Tecpetrol Internacional S.L.U., fue constituida el 7 de febrero de 2012 y tiene su domicilio en Quito, Ecuador. El objeto social de la Sociedad es la prestación de servicios de diseño, ingeniería, construcción y/o montaje de obras en campos petroleros, así como en cualquier otro tipo de obras de infraestructura petrolera y asesoramiento comercial y técnico en asuntos conexos con los servicios detallados anteriormente.

La Sociedad presta servicios técnicos especializados en materia petrolera de perforación y workover a Pardaliservicios S.A. (en su carácter de contratista de Petroamazonas EP), Tecpecuador S.A. (en su calidad de contratista del Estado ecuatoriano del modelo reformado de contrato de prestación de servicios para exploración y explotación de hidrocarburos en el Bloque Bermejo).

Consorcio Shushuñindi S.A. y Kamana Services S.A., ambas contratistas de Petroamazonas EP para los campos Shushuñindi y campos maduros de Edén Yuturi, Pañacocha y Tumali en el caso de Kamana; en similares términos a los contratos con Pardaliservicios S.A., han contratado a Tecpeservicios S.A. para la prestación de servicios de personal para llevar adelante el gerenciamiento, coordinación y supervisión de proyectos relacionados a obras de infraestructura, facilidades, producción e ingeniería; y adicionalmente se inició con la prestación de servicios técnicos de facilidades a Tecpetrol Colombia S.A.S.

Permanentemente la Gerencia evalúa los impactos que podrían generarse en el escenario en el que se desarrollan, adaptando estrategias que aseguran los recursos financieros necesarios para la operación y así continuar prestando los servicios en forma rentable.

Los Estados Financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados y aprobados para su emisión el 19 de marzo de 2019 y serán presentados al Directorio y a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley.

2. Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se detallan las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los presentes Estados Financieros, las cuales han sido aplicadas de manera uniforme en todos los períodos presentados.

2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el criterio de costo histórico, modificado por la valuación de activos y pasivos financieros a valor razonable y la valuación de los planes de beneficios al personal, tal como se describe en las políticas contables descritas en los siguientes párrafos.

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Gerencia de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y las cifras de ingresos y gastos correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones. Ver Nota 15.

2.2 Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Sociedad se registran en la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad ("moneda funcional").

Los presentes Estados Financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(b) Transacciones en monedas distintas a la moneda funcional

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción o valuación. Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio generadas por la liquidación de dichas transacciones y por la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio al cierre del ejercicio se incluyen en el Estado de Resultados.

2.3 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión lluyan hacia la Sociedad y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en el Estado de Resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de los bienes es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Vehículos hasta 5 años
- Muebles y útiles hasta 5 años

La Sociedad reevalúa periódicamente las vidas útiles remanentes de sus activos, el valor residual y el método de depreciación.

Las ganancias y pérdidas por ventas se determinan comparando el precio de venta con el valor registrado del activo a la fecha de venta y se reconocen en "Otros ingresos / egresos operativos" en el Estado de Resultados.

El valor registrado de los activos con vida útil definida es evaluado en caso de que eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor registrado pueda no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor registrado de los activos supera su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los gastos directos de venta y su valor de uso.

2.4 Créditos por ventas y otros créditos

Los créditos por ventas y otros créditos se reconocen inicialmente a su valor razonable, y se valúan posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, neta de la provisión por desvalorización, en caso de corresponder.

Se constituye una provisión por desvalorización en base a pérdidas crediticias esperadas y cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no podrá recuperar los créditos por ventas y otros créditos. Para determinar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad utiliza información prospectiva tanto como datos históricos.

2.4 Créditos por ventas y otros créditos (Cont.)

Periódicamente, la Sociedad evalúa los cambios en el riesgo de crédito considerando las dificultades financieras significativas de los deudores, la probabilidad de que el deudor declare la quiebra o el concurso preventivo y el incumplimiento o mora en el pago relevantes, así como cambios significativos en indicadores de mercado externo y en el entorno económico, regulatorio y tecnológico, entre otros. Para calcular las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad agrupa los créditos por ventas en función a indicadores de riesgos crediticios comunes y les asigna una tasa de incobrabilidad esperada en función a tasas de impago históricas, ajustadas a las condiciones económicas futuras. El cargo por la previsión se reconoce en el Estado de Resultados y se expone en "Gastos de comercialización".

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

A efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye caja, depósitos a la vista en bancos, inversiones altamente líquidas cuyo vencimiento original es menor a tres meses y adelantos en cuenta corriente. En el Estado de Situación Financiera los adelantos en cuenta corriente se exponen dentro del rubro "Deudas bancarias" en el pasivo corriente.

2.6 Patrimonio neto

(1) Componentes del Patrimonio Neto

El Estado de Cambios de Patrimonio Neto incluye el capital social, la reserva legal, otras reservas y los resultados acumulados.

- **Capital social**
El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 159,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

- **Reserva legal**
De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

- **Otras reservas**
El saldo de otras reservas incluye los resultados actuariales netos generados por los planes de beneficio al personal. Ver Nota 2.8.

(2) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en los Estados Financieros en el período en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas.

2.7 Impuesto a la renta

El cargo por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto en los casos que se relaciona con ítems reconocidos en otros resultados integrales. En este último caso, el impuesto es reconocido directamente en el Estado de Resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes, los cuales establecen para la sociedad una tasa del 28% (2017: 25%) de las utilidades gravadas.

2.7 Impuesto a la renta (Cont.)

El impuesto a la renta diferido se reconoce aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, que surgen entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores contables. Los activos y pasivos diferidos son medidos a la tasa impositiva vigente en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basado en la alícuota promulgada a la fecha de cierre del ejercicio.

Las pérdidas impositivas se reconocen como activos diferidos. El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida que sea probable que se generen utilidades impositivas futuras. La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio los activos diferidos no reconocidos y registra un activo diferido no reconocido previamente, en la medida que sea probable que las utilidades futuras impositivas permitan su recupero.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos impositivos corrientes y cuando el impuesto a las ganancias diferido está asociado a la misma autoridad fiscal.

2.8 Jubilación patronal y desahucio

El pasivo correspondiente a los planes de beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra al valor presente de las obligaciones a la fecha de cierre de los Estados Financieros, el cual es calculado anualmente por actuarios independientes, utilizando el método de "Unidad de crédito proyectada". Al 31 de diciembre de 2018 dicho pasivo fue descontado a una tasa anual del 4,25% (2017: 4,02%), la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos estadounidenses de alta calidad.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento tales como, la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales originadas por los ajustes basados en la experiencia pasada y en cambios en las premisas actuariales se reconocen en Otros Resultados Integrales en el período en el cual se generan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

2.9 Participación de los trabajadores en las utilidades establecidas por ley

Conforme a las leyes que rigen en Ecuador, se debe pagar un beneficio anual a sus empleados que se calcula usando como base la utilidad del ejercicio. El pasivo generado por la participación de los trabajadores en las utilidades es reconocido de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a empleados" y es registrado en "Deudas comerciales y otras deudas" en el Estado de Situación Financiera. El resultado devengado es registrado dentro de los "Costos laborales" en el Estado de Resultados.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad: a) posee una obligación presente, legal o asumida, como consecuencia de hechos pasados, b) existe una alta probabilidad de que se requiera un egreso de recursos para cancelar y, c) el monto pueda ser estimado en forma confiable. Estas se valúan al valor presente de las erogaciones que se prevé serán necesarias para cancelar las obligaciones, utilizando una tasa de descuento apropiada.

2.11 Deudas comerciales y otras deudas

Las deudas comerciales y otras deudas (excepto las mencionadas en la Nota 2.8) se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valúan al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicios comprenden el valor corriente de la consideración recibida o a recibir por la prestación del servicio, netos del impuesto al Valor Agregado (IVA), retenciones y descuentos, aplicando la tarifa acordada en el contrato.

Los ingresos por contratos con clientes por servicios, se reconocen a través del tiempo. La obligación de desempeño correspondiente es satisfecha a medida que los mismos son prestados.

Los otros ingresos se reconocen sobre la base de lo devengado.

2.13 Costos operativos

Los costos operativos se reconocen en el Estado de Resultados de acuerdo con el criterio de lo devengado.

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dejan de reconocer a la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros se compensan y se exponen netos en el Estado de Situación Financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar dichos importes y se tiene intención de liquidar el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo en forma simultánea.

La Sociedad clasifica a los instrumentos financieros distintos a los derivados en las siguientes categorías: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y a valor razonable con cambios en resultados. La clasificación se realiza en función del modelo de negocios de la Sociedad para gestionar los instrumentos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos.

(a) Costo amortizado

Un activo financiero es medido al costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio es mantener los activos financieros con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales y si, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de capital más intereses. Los ingresos por los intereses generados se incluyen en el Estado de Resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Asimismo, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado excepto que específicamente cumplan con determinados criterios para ser incluidos en otra categoría.

Dentro de esta categoría la Sociedad incluye principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo, los créditos por ventas, otros créditos y deudas comerciales y otras deudas.

(b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Los activos financieros se miden a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de los activos financieros y, según las condiciones del contrato, se recibirán flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de capital más intereses.

(c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son instrumentos financieros que no se clasifican en ninguna de las otras categorías.

3. Nuevas normas contables

(a) *Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes a partir del presente ejercicio:*

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 "Instrumentos financieros", emitida en julio de 2014, reemplaza a la NIC 39 "Instrumentos financieros" e introduce principios para la clasificación y medición de los instrumentos financieros y simplifica su valuación en tres categorías principales: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales y valor razonable con cambios en resultados. Adicionalmente, establece que una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no se mantengan para negociar, de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otros resultados integrales. En dicho caso, los cambios en el valor razonable registrados en otros resultados integrales no podrán ser transferidos posteriormente al resultado del período. Los dividendos de estas inversiones deben ser reconocidos en el resultado del período.

Asimismo, la NIIF 9 simplifica los requisitos en relación con la medición de efectividad en la contabilidad de cobertura e introduce un nuevo modelo para la desvalorización de activos financieros, el cual requiere el reconocimiento de provisiones por desvalorización basadas en las pérdidas crediticias esperadas en lugar de las pérdidas crediticias incurridas.

La Sociedad adaptó sus políticas contables, no siendo necesario realizar ajustes retrospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 9, ya que los efectos originados por la adopción de estas normas no fueron materiales.

NIIF 15 "Ingresos por contratos con clientes"

En mayo de 2014, el IASB emitió la NIIF 15 "Ingresos por contratos con clientes", que establece principios de exposición de información relacionada con el reconocimiento de ingresos y requisitos para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes.

Los ingresos por contratos con clientes comprenden el valor corriente de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios a clientes netos del impuesto al Valor Agregado, retenciones y descuentos. Los ingresos por ventas se reconocen cuando se transfiere al cliente el control de los bienes y servicios, al valor razonable de la consideración recibida o a recibir.

La NIIF 15 incorpora un modelo de cinco pasos para el reconocimiento y medición del ingreso que incluye: (i) identificar el contrato con el cliente; (ii) identificar las obligaciones de desempeño del contrato; (iii) determinar el precio de la transacción; (iv) asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato y; (v) reconocer el ingreso cuando la entidad satisface las obligaciones de desempeño.

La Sociedad adaptó sus políticas contables, no siendo necesario realizar ajustes retrospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 15, ya que los efectos originados por la adopción de estas normas no fueron materiales.

La Gerencia evaluó la relevancia de otras nuevas normas, interpretaciones y modificaciones vigentes a partir del presente ejercicio y concluyó que las mismas no son relevantes para la Sociedad.

(b) *Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas que aún no son de aplicación efectiva y que no fueron adoptadas anticipadamente:*

NIIF 16 "Arrendamientos"

En enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16, "Arrendamientos", la cual modifica la contabilización de dichas operaciones al eliminar principalmente la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Esta modificación, implicará cambios para la mayor parte de los contratos de arrendamiento en el reconocimiento de activos por el derecho a usar el elemento arrendado y en los pasivos, por el pago de rentas.

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

3. Nuevas normas contables (Cont.)

Existe una exención opcional para los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor. La NIIF 16 es aplicable para los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2019.

La Gerencia de la Sociedad ha evaluado la aplicación de la NIIF 16, la cual no tiene impacto en los presentes Estados Financieros.

La Gerencia evaluó la relevancia de otras nuevas normas, modificaciones e interpretaciones aún no efectivas y concluyó que las mismas no son relevantes para la Sociedad.

4. Administración del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente relacionados con riesgos de mercado, la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital.

El programa de administración de riesgos de la Sociedad se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(i) Riesgo de tasa de interés

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la Sociedad no estuvo expuesta significativamente al riesgo de volatilidad de la tasa de interés debido a que la Sociedad no tuvo deudas financieras.

(ii) Concentración del riesgo crediticio

Los activos financieros de la Sociedad potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en depósitos en entidades financieras y créditos por ventas.

Respecto a los depósitos en entidades financieras, la Sociedad reduce su exposición a concentraciones significativas de riesgo crediticio manteniendo sus depósitos y colocando sus inversiones en efectivo en diferentes entidades financieras de primera línea.

Respecto de los créditos por ventas, la Sociedad ha realizado principalmente ventas a sus compañías relacionadas Consorcio Shushuindi S.A., Pardaliseservices S.A., Tecpacador S.A., y Tecpetrol Colombia S.A.S., las cuales poseen un historial de pagos adecuado.

(iii) Riesgo de liquidez

La estrategia financiera de la Sociedad busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones. Durante los años 2018 y 2017, la Sociedad ha contado con flujos de fondos derivados de las operaciones. La Sociedad tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en mantener sus excedentes de fondos en efectivo y fondos líquidos, en general con vencimiento no mayor a tres meses, desde la fecha de adquisición.

El vencimiento contractual de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es menor a un año.

(iv) Riesgo de capital

La Sociedad busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no posee deudas financieras, ni tiene que cumplir con requerimientos externos de mantenimiento de capital.

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

4.2 Instrumentos financieros por categorías

A continuación, se presentan los instrumentos financieros por categoría:

Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
Activos		Activos	
Otros créditos		Otros créditos	
Créditos por ventas		Créditos por ventas	
Efectivo y equivalentes de efectivo		Efectivo y equivalentes de efectivo	
Total		Total	
8,428,957		11,714,409	
1,284,208		5,402,550	
Pasivos		Pasivos	
Deudas comerciales y otras deudas		Deudas comerciales y otras deudas	
Total		Total	
1,284,208		5,402,550	
Costo amortizado		Costo Amortizado	
40,000		41,675	
4,617,946		6,862,667	
3,771,011		4,810,067	

Los instrumentos financieros valuados a valor razonable pueden ser clasificados dentro de los siguientes niveles de jerarquía, de acuerdo a la forma en que se estima el valor razonable:

Nivel 1 - En base a precios de mercado en mercados activos para activos y pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos financieros comercializados en mercados activos se basa en los precios de cotización de mercado a la fecha de cierre de ejercicio. Un mercado se considera activo si los precios de cotización están disponibles y dichas cotizaciones representan realizaciones regularmente entre partes independientes.

Nivel 2 - En base a datos de mercado (diferente a los precios de mercado incluidos en el nivel 1) que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente o indirectamente. A los fines de estimar el valor razonable, la Sociedad utiliza una variedad de métodos y premisas basadas en las condiciones de mercado existentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros. El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación estándar, las cuales maximizan el uso de datos observables en el mercado.

Nivel 3 - En base a información no observable en mercados (por ejemplo, flujos de fondos descontados).

El valor de libros del efectivo y equivalente de efectivo, de los créditos por ventas y otros créditos y de las deudas comerciales y otras deudas, menos la provisión por desvalorización de corresponder, se aproxima a su valor razonable. En todos los casos, el valor razonable se determinó en base a los flujos de fondos descontados utilizando tasas de mercado y se categorizan como Nivel 2.

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

5. Costos operativos

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Costos de servicio de operación	10,050,282	8,781,557
Costos laborales	1,352,736	1,403,563
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	13,797	7,142
	<u>11,416,815</u>	<u>10,192,262</u>

6. Gastos de comercialización

Provisión para créditos incobrables	13,678	-
	<u>13,678</u>	<u>-</u>

7. Gastos de administración

Horarios y servicios	1,002,055	1,000,162
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	11,947	11,968
Otros gastos	58,818	102,404
	<u>1,072,820</u>	<u>1,114,534</u>

8. Impuesto a la renta

Impuesto corriente	1,307,753	1,342,086
Impuesto diferido	(23,422)	1,428
Cargo por impuesto a la renta del ejercicio	<u>1,284,331</u>	<u>1,343,514</u>

El impuesto a las ganancias sobre el resultado antes de impuestos de la Sociedad difiere del monto teórico que se obtendría utilizando la alícuota vigente, como se expone a continuación:

Resultado antes del impuesto a la renta	4,605,913	5,274,087
Impuesto calculado 28% - (2017: 25%)	1,289,656	1,318,522
Ajuste alícuota	-	367
(Ganancias exentas) / Gastos no deducibles, netos	(5,324)	24,626
Cargo por impuesto a la renta del ejercicio	<u>1,284,331</u>	<u>1,343,514</u>

- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
 - Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
 - Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
 - Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril de 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

El 21 de agosto de 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

(c) Otros asuntos - Reformas tributarias

El impuesto diferido se estima recuperar en un plazo mayor a un año.

Activos / (pasivos) diferidos	Al 31 de diciembre de 2016	Resultado - (pérdida)	Al 31 de diciembre de 2017	Resultado - ganancia	Al 31 de diciembre de 2018
Propiedades, plantas y equipos	(1.995)	(1.428)	(3.423)	3.451	28
Provisiones y otros	-	-	-	19.971	19.971
Total	(1.995)	(1.428)	(3.423)	23.422	19.999

La composición de los activos y pasivos diferidos se detalla a continuación:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018 realizó el cálculo del impuesto diferido utilizando la tasa del 28%.

Saldo al inicio del ejercicio - (Pasivo)	Resultado - ganancia / (pérdida)	Saldo al cierre del ejercicio - Activo / (Pasivo)
31 de diciembre de 2018	(3.423)	23.422
31 de diciembre de 2017	(1.995)	(1.428)
	(3.423)	(3.423)

La evolución del impuesto diferido se detalla a continuación:

(b) Impuesto diferido

El impuesto corriente fue calculado de acuerdo la normativa vigente. La Sociedad no ha sido objeto de fiscalización desde el ejercicio 2012.

(a) Impuesto corriente

8. Impuesto a la renta (Cont.)

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

8. Impuesto a la renta (Cont.)

- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de relaciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

- Se elimina a la compensación como base imponible para el impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecta que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Sociedad considera que los efectos originados por las reformas expuestas no son aplicables en su totalidad, sin embargo, en las reformas que aplican los efectos no fueron materiales.

9. Propiedades, plantas y equipos

Costo	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Valores al cierre del ejercicio	Depreciación	Valores al inicio del ejercicio	Depreciación del ejercicio (Nota 5 y 7)	Depreciación bajas	Depreciación acumulada al cierre del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2018
	35.708	45.215	(35.705)	45.218		(28.564)	(13.797)	33.318	(9.043)	38.173
Vehículos	70.068	-	(2.593)	67.475		(50.781)	(11.947)	2.572	(60.156)	7.319
Muebles y útiles	105.774	45.215	(38.298)	112.691		(79.345)	(25.744)	35.890	(69.199)	43.492
Total										

Costo	Valores al inicio del ejercicio	Valores al cierre del ejercicio	Depreciación	Valores al inicio del ejercicio	Depreciación del ejercicio (Nota 5 y 7)	Depreciación acumulada al cierre del ejercicio	Al 31 de diciembre de 2017
	35.706	35.706		(21.422)	(7.142)	(28.564)	7.142
Vehículos	70.068	70.068		(38.913)	(11.968)	(50.781)	19.287
Muebles y útiles	105.774	105.774		(60.235)	(19.110)	(79.345)	26.429
Total							

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

10. Otros créditos

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
No corrientes		
Anticipos al personal	100.544	104.256
Otros créditos	40.000	40.000
Corrientes	140.544	144.256
Anticipos al personal	5.442	8.785
Adelantos	10.410	7.414
Créditos fiscales	34.170	-
Otros créditos con partes relacionadas (Nota 16)	-	1.675
	50.022	17.874

11. Créditos por ventas

Créditos por ventas con partes relacionadas (Nota 16)	4.631.624	6.862.667
Provisión créditos incobrables	(13.678)	-
	4.617.946	6.862.667

La Sociedad no posee créditos por ventas que se encontrarán vencidos en las fechas presentadas.

12. Deudas comerciales y otras deudas

Deudas comerciales	410.412	2.383.043
Deudas con partes relacionadas (Nota 16)	322.416	2.199.697
Deudas sociales y otros impuestos	680.392	1.131.905
Provisiones	551.380	819.810
	1.964.600	6.534.455

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

Caja y bancos	3.771.011	4.810.067
	3.771.011	4.810.067

14. Dividendos

Con fecha 18 de diciembre de 2018, la Junta General de Accionistas de Tecpeservices S.A., aprobó el pago de dividendos en efectivo por US\$2.000.000.

Con fecha 1 de diciembre de 2017, la Junta General de Accionistas de Tecpeservices S.A., aprobó el pago de dividendos en efectivo por US\$5.519.047.

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

15. Estimaciones y juicios críticos

La Sociedad realiza estimaciones y premisas respecto al futuro en la preparación de los Estados Financieros. Los resultados futuros reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y criterios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia y otros factores, incluyendo expectativa de hechos futuros que se considera son razonables en las circunstancias.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Para los años 2018 y 2017, la Sociedad está exenta de la aplicación del régimen de precios de transferencia considerando que cumple con las siguientes condiciones: (i) impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables, (ii) no se realizaron operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, y, (iii) no mantiene suscrito con el Estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Jubilación patronal y desahucio

Los estudios actuariales utilizan hipótesis para calcular los planes por beneficios al personal, los cuales son realizados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido

La Sociedad ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

16. Saldos y operaciones con partes relacionadas

Tecpeservices S.A. es controlada por Tecpetrol Internacional S.L.U., quien posee el 99.99% de las acciones de la Sociedad.

San Faustín S.A. ("San Faustín"), una Société Anonyme radicada en Luxemburgo, controla a la Sociedad a través de sus subsidiarias.

Rocca & Partners Stichting Administratiekantoor Aandelen San Faustín, una fundación privada holandesa (Stichting ("R&P STAK"), mantiene acciones con voto de San Faustín en número suficiente para controlarla.

No existen personas o grupo de personas controlantes de R&P STAK.

Tecpeservices S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

16. Saldos y operaciones con partes relacionadas (Cont.)

(a) Principales operaciones con partes relacionadas

Ingresos (1)	Reembolso de gastos recibidos
31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2018
16.647.766	(1.453.528)
16.664.181	(1.527.622)
de 2017	(32.643)

(1) Composición de Ingresos por servicios

31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
9.204.457	6.892.103
Consortio Shushuindi S.A.	7.057.116
Tecpecuador S.A.	360.105
Tecpetrol Colombia S.A.S.	2.354.857
Kamana Services S.A. (3)	16.664.181
-	
16.647.766	

Las operaciones de Tecpeservices S.A. consistieron principalmente en la prestación de servicios técnicos especializados en materia petrolera, contratados por Pardaliservices S.A. para el campo Libertador.

Tecpecuador S.A., contrató para el campo Bermejo la prestación de servicios técnicos y especializados en materia petrolera, en similares condiciones al contrato que mantiene con Pardaliservices S.A.

El Consorcio Shushuindi S.A. y Tecpetrol de Colombia S.A.S. contrataron la prestación de personal calificado para llevar adelante el gerenciamiento, coordinación y supervisión de los proyectos relacionados a obras de infraestructura, facilidades, producción e ingeniería.

(2) Corresponde principalmente a la contratación de personal técnico especializado para trabajar en los campos Libertador, Bermejo, Shushuindi - Aguatico.

(3) A partir del año 2018, Kamana Services S.A. dejó de ser parte relacionada.

(b) Saldos con partes relacionadas

31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
•	1.675
Créditos por cobrar (Nota 10)	
Otras sociedades relacionadas	
Créditos por ventas (Nota 11)	
Otras sociedades relacionadas	6.862.667
Deudas con partes relacionadas (Nota 12)	
Otras sociedades relacionadas	2.199.697

Tecpeservicios S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación en contrario)

16. Saldos y operaciones con partes relacionadas (Cont.)

(c) Retribución de directivos

La retribución devengada del personal clave durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a US\$808.354 y US\$848.655 respectivamente.

17. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, y hasta la fecha de aprobación de estos Estados Financieros, no se han producido hechos, situaciones o circunstancias que afecten o puedan afectar significativamente la situación patrimonial, económica y financiera de la Sociedad.