



HUATARACU CIA. LTDA.

Compañía Kichua de Servicios Petroleros

**COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS
PETROLEROS
HUATARACU CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017.

COMPañÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL	7
1.1 Nombre de la entidad:	7
1.2 RUC de la entidad:	7
1.3 Domicilio de la entidad:	7
1.4 Forma legal de la entidad:	7
1.5 País de incorporación:	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social:	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:	7
1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:	8
1.9 Participantes y propietarios:	8
1.10 Representante legal:	8
1.11 Personal clave:	8
1.12 Período contable:	8
2. IMPORTANCIA RELATIVA	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
4.1 Bases de presentación:	10
4.2 Transacciones en moneda extranjera:	10
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:	11
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo:	11
4.5 Activos financieros:	11
4.6 Propiedad, planta y equipo:	12
4.7 Deterioro de valor de activos no financieros:	13
4.8 Préstamos y otros pasivos financieros:	14
4.9 Provisiones:	15
4.10 Beneficios a los empleados:	15
4.11 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:	15
4.12 Capital social y distribución de dividendos:	16
4.13 Ingresos de actividades ordinarias:	16
4.14 Costo de la prestación de servicios:	16
4.15 Gastos de administración:	17
4.16 Medio ambiente:	17
4.17 Estado de Flujo de Efectivo:	17
4.18 Cambios en políticas y estimaciones contables:	17

5.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	17
3.1	Deterioro de activos.....	17
3.2	Utigos y otras contingencias.....	18
3.3	Valuación de los instrumentos financieros.....	18
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	20
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	20
8.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	21
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	21
10.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	22
11.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.....	24
12.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	25
13.	PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	25
14.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	25
15.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	25
16.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	26
17.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	27
18.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	29
19.	CAPITAL.....	31
20.	RESERVAS.....	31
21.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	31
22.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	31
23.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	32
24.	GASTOS DE VENTAS.....	32
25.	GASTOS FINANCIEROS.....	33
26.	OTROS INGRESOS.....	33
27.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	33
28.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	33
29.	ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	34
30.	CONTINGENTES.....	35
31.	SANCIONES.....	35
32.	DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	35
33.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	36
34.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	36

Abreviaturas:

NIF: Norma Internacional de Información Financiera

NIC: Norma Internacional de Contabilidad

USD: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

IR: Impuesto a la Renta.

IVA: Impuesto al Valor Agregado.

COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

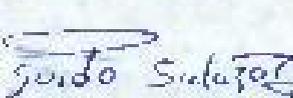
Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	391,70	963,37
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	13.425,95	90.668,85
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 28	10.002,80	7.900,00
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	47.960,64	65.272,60
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	(6.416,44)	(4.232,73)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	300,00	171,12
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	28.270,16	15.278,75
Total Activo corriente		95.935,81	175.227,24
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 10	494.713,57	588.313,09
Activo por impuesto diferido	Nota 18	60.280,68	53.231,76
Total Activo no corriente		554.994,25	641.544,85
TOTAL ACTIVO		650.930,06	816.772,09
Sumar y pasar:		650.930,06	816.772,09

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPañIA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
Suma y viene:		350.930,06	816.772,09
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	Nota 11	77.547,91	141.032,28
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Nota 28	-	603.134,11
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	3.142,19	30.300,72
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 13	2.712,26	1.490,87
Otros pasivos financieros corrientes	Nota 14	26.272,59	28.203,21
Pagos por impuestos corrientes	Nota 15	365,34	19.967,61
Total Pasivo corriente		110.040,19	824.128,80
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	Nota 25	594.912,88	-
Pasivos por beneficios a empleados	Nota 16	15.245,09	12.674,47
Total Pasivo no corriente		610.158,57	12.674,47
TOTAL PASIVO		720.198,76	836.803,27
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	400,00	400,00
Reserva Legal	Nota 20	2.390,16	2.390,16
Resultados acumulados	Nota 21	(72.058,86)	(22.821,28)
Total patrimonio		(69.268,70)	(20.031,18)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		650.930,06	816.772,09




Guido Salazar
Gerente General



Corin Cuame
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 22	448.204,79	437.072,47
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		-	-
Margen bruto		448.204,79	437.072,47
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 23	244.162,71	372.215,46
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 24	292.762,48	391.486,87
Utilidad en operaciones		(88.719,40)	(326.629,86)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 25	1.041,62	760,02
OTROS INGRESOS	Nota 26	33.474,58	46.536,00
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(56.286,44)	(280.853,88)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	-	13.665,67
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	(7.048,92)	(53.231,76)
		(7.048,92)	(39.566,09)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(49.237,52)	(241.287,79)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(49.237,52)	(241.287,79)

Guido Salazar



Guido Salazar
Gerente General

Corín Cuzme



Corín Cuzme
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2015	400,00	2.390,10	229.838,84	(11.372,32)	218.466,52	771.256,62
Resultado integral total del año		-	(241.287,79)	-	(241.287,79)	(241.287,79)
Saldos a Diciembre 31, de 2016	400,00	2.390,10	(11.448,95)	(11.372,32)	(22.821,27)	(20.031,18)
Resultado integral total del año		-	(49.237,52)	-	(49.237,52)	(49.237,52)
Saldos a Diciembre 31, de 2017	400,00	2.390,10	(60.685,47)	(11.372,32)	(72.058,79)	(69.268,70)



Guido Salazar
Gerente General

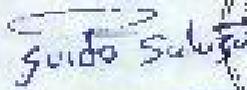


Corin Cuzme
Contadora General

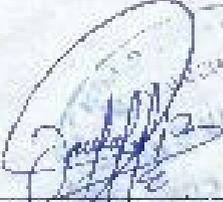
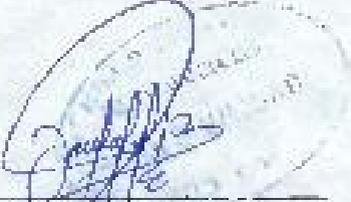
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	522.627,58	585.937,39
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(527.751,32)	(690.179,03)
Intereses pagados	(328,43)	-
Impuestos a las ganancias pagados	-	(13.665,64)
Otras entradas (salidas) de efectivo	33.474,58	45.536,03
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	28.022,41	(71.371,31)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	Nota 10 (1.435,55)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.435,55)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras	(27.158,53)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(27.158,53)	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(571,67)	(71.371,31)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	963,37	72.334,68
Al final del año	391,70	963,37




Guido Salazar
Gerente General

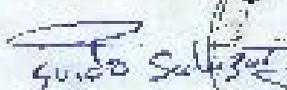
Conny Cuame
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

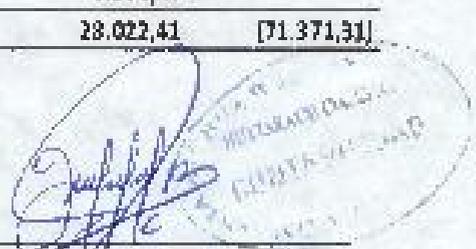
COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

[Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América]

Diciembre 31,	2017	2016
UTILIDAD NETA	(49.237,52)	(241.287,79)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	Nota 10 95.035,07	90.841,75
Provisión impuestos a la renta		
Provisión participación a trabajadores		
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Nota 16 2.571,22	(95,47)
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	Nota 18 (7.048,92)	(53.231,76)
Provisión para cuentas incobrables		3,12
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	77.425,59	144.361,80
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes relacionados	(3.002,80)	4.500,00
Disminución en otros cuentas por cobrar no relacionadas	17.417,25	43.894,00
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	(12.901,43)	4.888,06
Aumento en Gastos pagados por adelantado	(128,88)	
Disminución en cuentas y documentos por pagar no relacionadas	(63.494,37)	(50.932,99)
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	(8.221,23)	22.264,10
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(19.602,37)	(36.376,13)
Disminución Otros pasivos corrientes	(1.930,62)	
Aumento en beneficios empleados	1.271,39	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	28.022,41	(71.371,31)




Guido Salazar
Gerente General

Corin Cuzme
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

COMPañIA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

2290313522001

1.3 Domicilio de la entidad:

Vía Pucuna S/N y vía Lumbaqui, Provincia de Orellana, Cantón: la Joya de los Shachas.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de responsabilidad limitada.

1.5 País de Incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

COMPañIA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 30 de Junio de 2006.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la prestación de servicios petroleros dentro de su territorio y fuera cuando sea el caso, estos servicios comprenden entre otros los siguientes: realizar trabajos en las compañías petroleras que ingresen a operar en los diferentes campos.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 400.
- Capital pagado.- US\$ 400.

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 400
- Clase.- Ordinarios
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

1.9 Participantes y propietarios:

Socio	No. Participaciones	Participación
Comunidad Kichua Huataracu	380	95,00%
Chuquimarca Perez Luis Humberto	10	2,50%
Hugo Moncayo Jefferson Patricia	10	2,50%
Total	400	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios de COMPAÑIA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA., celebrada el 08 de agosto de 2015, designo como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo estatutario de dos años al Sr. Grefa Alfonso; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil en esta jurisdicción el 25 de agosto de 2015.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Aivarado Huatatoqa Carlos Gilberto	Presidente
Grefa Alfonso	Representante Legal

1.12 Periodo contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

1.13 Situación económica del país.

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General de Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

4.2 Transacciones en moneda extranjera:

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.** - Las partidas incluidas en los estados financieros de COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

- b) **Transacciones y saldos.-** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

4.3 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 vencimiento 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.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificada los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son: dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

4.6 Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, el precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el periodo de prueba y se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

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

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de computación y software	3 años	33%

4.7 Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.



Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

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

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

4.8 Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9 Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

4.10 Beneficios a los empleados:

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

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

4.11 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2017 y 2016.

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

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

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

4.12 Capital social y distribución de dividendos:

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Socios.

4.13 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

4.14 Costo de la prestación de servicios:

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

4.15 Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

4.16 Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

4.17 Estado de Flujo de Efectivo:

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.18 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

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

3.1 Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2 Litigios y otras contingencias.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por Años de Servicio

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, o que se realicen de forma prospectiva.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

Mercado activo: precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

Mercado no activo; técnica de valuación: Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

ESPACIO EN BLANCO

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Caja		351,28	63,15
Bancos	(1)	40,42	224,22
Fondo rotativo			676,00
		391,70	963,37

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Otras cuentas por cobrar	(2)	47.960,64	65.377,92
Cuentas por cobrar clientes		15.426,95	90.668,83
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(6.416,44)	(4.232,73)
		56.971,15	151.814,02

(1) El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo a Enero 1,	(4.232,73)	(4.235,85)
Provisión por deterioro del valor	(2.183,71)	-
Reversión de la provisión	-	3,12
Diciembre 31,	(6.416,44)	(4.232,73)

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Por vencer	-	69.235,52
Hasta 90 días	8.280,66	14.510,58
Hasta 180 días	729,86	-
Hasta 360 días	-	2.690,00
Más de 360 días	6.416,44	4.232,73
	15.426,96	90.668,83

(2) Un resumen de la cuenta fue como sigue

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías pagadas	27.358,43	27.358,43
Por cobrar al SRI	12.069,95	-
Garantías Petroamazonas	6.391,97	32.703,49
Marco Viten	7.100,29	2.978,97
Certificados de aportación	40,00	40,00
Garantía Moromenacho	-	460,00
Gasolinera Payamuno	-	1.619,32
SRI diferencias declaraciones	-	217,71
	47.960,64	65.377,92

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos proveedores 2016	300,00	20,00
Anticipos proveedores 2014	-	151,12
	300,00	171,12

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	24.173,50	15.278,73
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	4.096,66	-
	28.270,16	15.278,73

(1) Ver nota 17.

ESPACIO EN BLANCO

10. PROPIÉDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Edificios	3.573,43	3.919,48
Equipo de computación	1.180,67	1.506,94
Muebles y enseres	3.625,56	4.683,23
Maquinaria y equipo	479.402,13	550.000,75
Vehículos	6.911,58	28.202,69
	494.713,57	588.313,09

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Edificios	5.700,00	5.700,00
Equipo de computación	5.788,26	6.788,26
Muebles y enseres	8.099,44	8.099,44
Maquinaria y equipo	866.729,35	865.793,80
Vehículos	61.376,00	61.376,00
	948.693,05	947.257,50

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Edificios	(2.126,57)	(1.780,52)
Equipo de computación	(5.607,59)	(5.281,32)
Muebles y enseres	(4.473,88)	(3.416,21)
Maquinaria y equipo	(387.327,02)	(315.293,05)
Vehículos	(54.444,41)	(33.173,31)
	(453.979,48)	(358.944,41)

ESPACIO EN BLANCO

Los incrementos de propiedades, maquinarias y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Año terminado en diciembre 31, 2017		Año terminado en diciembre 31, 2016		
	Saldo inicial	Adiciones	Ventas/baja	Gasto depreciación	Saldo final
Edificios	3.919,48	-	-	(326,27)	3.579,43
Equipo de computación	1.506,94	-	-	(1.052,27)	1.180,67
Muebles y enseres	4.683,23	-	-	(72.033,57)	479.402,33
Maquinaria y equipo	550.000,75	1.435,55	-	(11.271,11)	679.154,94
Vehículos	28.202,69	1.435,55	-	(11.077,95)	39.280,64
Total	588.313,09	1.435,55	-	(95.035,07)	679.154,94
	Saldo inicial	Saldo inicial	Saldo inicial	Gasto depreciación	Saldo final
	4.190,22	2.404,88	3.414,27	627.854,93	39.280,64
	(270,74)	(807,94)	1.730,94	(77.854,18)	(11.077,95)
	3.919,48	1.506,94	4.683,23	550.000,75	28.202,69
	588.313,09	679.154,94	588.313,09	588.313,09	588.313,09

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Transportes Quezada	21.416,50	25.406,00
Proveedores Nacionales	7.556,70	6.975,48
Empleados Kichua	6.781,41	9.706,15
Verdezofo Garofalo Domingilo Efrein	5.021,45	6.534,00
Ordoñez Carlos	4.011,36	3.787,10
Chamba Dias Rosibel del Carmen	3.926,15	3.047,20
Patiño Gonzalez Angel	3.800,00	11.963,91
Gomez Sarango Artidoro Israel	2.842,50	2.842,50
Mena Castilla Segundo Medardo	2.738,20	2.029,50
Klever Zapata	2.217,70	2.217,70
Guafico Moína Julio	2.149,60	157,70
Alcocer Munillo Denny	2.129,29	778,41
Chimbo Mamallacta Apolinario	2.072,64	3.291,84
Bautista Guanin Johnny	1.891,59	2.391,59
Machines Partes	1.885,22	-
Conecel	1.178,72	2.166,00
Fabian Baños	1.005,92	1.005,92
Benavides Herrera Mauricio	934,38	-
Guerra Ruales Andrea	774,76	1.274,76
Hernidas Ramirez Francisco	647,13	1.647,13
Por pagar Supa	563,72	-
Barlenes Guevara Edison Roberth	558,80	558,80
Mora Monar Maria Natividad	500,00	2.633,39
Jose Castelo Liquidacion	497,89	497,89
Guanoluisa Malsincho Hermet	446,28	-
Tapia Jimenez Jose Matias	-	1.839,60
Petroamazonas	-	6.760,69
Hector Bonifaz	-	104,97
Lombeyda Edgar Patricio	-	5.141,44
Mayco Servicios Contables	-	8.046,80
Ortiz Quiñonez José	-	1.000,00
Miguel Armijos Robles	-	2.328,41
Mejia Chango Jessica	-	832,34
Cañar Morales Lidia	-	1.369,48
Comisariato San Rafael	-	103,01
Silva Sanchez Angel	-	1.717,89
Remache Duche Omar	-	533,50
Moromenacho Tipari Juan	-	2.456,00
Mazon Rodriguez Ricardo Javier	-	767,15
Suma y pasan	77.547,91	124.114,25

Diciembre 31,	2017	2016
Vienen.....	77.547,91	124.114,25
Cedeño Bailon Manuel Alejandro	-	3.346,20
Mayorga Cevallos Felipe	-	2.435,45
Yugcha Tocto Milton Rafael	-	6.630,00
A&Qservic Cia Ltda		3.572,00
Benavides Herrera Mauricio		934,38
	77.547,91	141.032,28

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sobregiros bancarios	3.142,19	30.300,72
	3.142,19	30.300,72

13. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Obligaciones con el IESS	2.712,26	1.490,87
	2.712,26	1.490,87

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

Diciembre 31,	2017	2016
Utilidades por pagar	26.272,59	78.203,21
	26.272,59	78.203,21

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Con la administración tributaria	365,24	19.967,61
Impuesto a la renta (1)	-	-
	365,24	19.967,61

(1) Ver nota 17.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	9,876,59	7,900,93
Desahucio	(2)	5,369,10	4,773,54
		15,245,69	12,674,47

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	7,900,93	7,387,23
Costo laboral por servicios actuales	1,846,98	1,388,21
Costo financiero	433,01	327,77
Pérdida actuarial reconocida en OBD	3,090,61	4,111,47
Efecto reducción liquidaciones antic.	(3,394,94)	(5,313,75)
Saldo final	9,876,59	7,900,93

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	4,773,54	5,382,71
Costo laboral por servicios actuales	173,53	178,65
Costo financiero	780,18	231,78
Pérdida actuarial reconocida en OBD	479,35	8,767,39
Beneficios pagados	(337,50)	(9,786,49)
Saldo final	5,369,10	4,773,54

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	5,70%	5,30%
Tasa de crecimiento de los sueldos	3,30%	3,50%
Tasa de crecimiento del salario básico uni	2,90%	3,50%
Tiempo de servicio promedio en años	4,0	1,2
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 27%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de Impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%.

Pago mínimo de Impuesto a la renta

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

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

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

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

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	(56.286,44)	(280.853,00)
<u>-) 15% Participación a trabajadores</u>		
(=> Resultado antes de impuesto a la renta	(56.286,44)	(280.853,00)
{-) Ingresos exentos	-	-
{+) Gastos no deducibles	22.451,98	44.976,73
{+/-) Otras partidas conciliatorias	-	-
<u>{=} Base imponible</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
{=} Pérdida tributaria	(33.834,46)	(235.877,15)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
{=} Impuesto a la renta calculado	-	-
Anticipo calculado	5.846,20	13.665,67
<u>{-) Rebaja del anticipo (1)</u>	<u>5.846,20</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado	-	13.665,67
{=} Impuesto a la renta corriente		
 cargado a resultados	-	13.665,67

(1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 500.000

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1000.000,01 o más.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(15.278,73)	(20.166,79)
Impuesto a la renta corriente	-	13.665,67
Pago	-	-
Retenciones en la fuente	(8.894,77)	(8.777,61)
Saldo final a favor	(1)	(15.278,73)

(1) Ver nota 9.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a los ganancias fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa legal	22%	22%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	-8,78%	-3,52%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	0,00%	-4,87%
Tasa efectiva	0,00%	-4,87%

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2016:			
Pérdidas Tributarias	241.122,73	-	241.122,73

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2016:			
Pérdidas Tributarias	241.962,51	-	241.962,51

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos diferidos:		
Pérdidas Tributarias	60.280,68	53.231,76

Diciembre 31,	2017	2016
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	60.280,68	53.231,76

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2017:			
Pérdidas Tributarias	53.231,76	7.048,92	60.280,68
	53.231,76	7.048,92	60.280,68

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2016:			
Pérdidas Tributarias	-	53.231,76	53.231,76
	-	53.231,76	53.231,76

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	-	13.665,67
[Liberación] constitución imp. dif.	(7.048,92)	(53.231,76)
	(7.048,92)	(39.566,09)

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 400 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de 1 dólar cada una.

20. RESERVAS.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal debido a la pérdida generada.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES"

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde a la prestación de servicios petroleros dentro de su territorio y fuera cuando sea el caso, estos servicios comprenden entre otros los siguientes: realizar trabajos en las compañías petroleras que ingresen a operar en los diferentes campos.

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciaciones	94.689,02	90.571,01
Otros gastos	77.228,15	705.536,43
Mantenimiento y reparaciones	28.537,60	23.326,60
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	14.524,95	5.870,56
Suministros y materiales	7.456,58	7.002,83
Impuestos, contribuciones y otros	7.078,17	9.078,18
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.655,53	15.565,02
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5.361,35	20.038,56
Provisión cuentas incobrables	2.183,71	-
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	306,65	226,27
	244.161,71	372.215,46

24. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	161.523,38	220.454,40
Arrendamiento operativo	48.018,80	12.882,50
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	27.230,56	38.741,28
Beneficios sociales e indemnizaciones	21.556,57	36.319,84
Transporte	17.868,53	57.829,56
Aguas, energía, luz, y telecomunicaciones	7.446,02	8.571,11
Combustibles	5.850,58	9.019,73
Lubricantes	7.493,01	3.458,19
Otros gastos	428,96	3.939,52
Depreciaciones	346,05	270,74
	292.762,48	391.486,87

25. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses	818,10	514,73
Comisiones	223,52	245,30
	1.041,62	760,02

26. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Otros ingresos	33.473,63	45.664,68
Rendimientos financieros	0,95	3,32
Intereses ganados		868,00
	33.474,58	46.536,00

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por cobrar relacionadas		
Byron Grefa	7.000,00	7.000,00
Guigo Salazar Grefa	3.002,80	-
	10.002,80	7.000,00

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar relacionadas corrientes:		
Angel Patiño	-	7.991,48
Comuna Huataracu	-	505.142,63
Cuentas por pagar relacionadas no corrientes:		
Comuna Huataracu	594.912,88	-
	594.912,88	603.134,11

29. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

30. CONTINGENTES.

A! 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

31. SANCIONES.

- De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a COMPAÑÍA KICHUA DE SERVICIOS PETROLEROS HUATARACU CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

32. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL

Un detalle de la distribución de personal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue.

Diciembre 31,	2017	2016
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	6	10
Trabajadores y otros	41	19
	49	31

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de mayo de 2018 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.




Guido Salazar
Gerente General




Erin Cuzim
Contadora General