Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

"DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nexia
Astrileg Cía. Ltda.
Asesores Tributarios Legales

Quito: Gregorio Bobadilla N36-125 y Av. Naciones Unidas
PBX: (593 2) 2452 636 - 2439 012 - 2439 040
Guayaquil: Kennedy Norte, José Falconí Mz 207 Villa 7
y Eleodoro Arboleda
PBX: (593 4) 2291 195 - 2280 199
auditores@astrileg.com.ec
www. astrileg.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de errores materiales.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Líderes en: Auditoría, NIIF, Servicios Contables, Precios de Transferencia, Asesoría Gerencial e Impuestos
Astrileg Cía. Ltda. es miembro de Nexia Internacional una red mundial de contadores independientes y empresas de consultoría
© 2015 Nexia International Limited . Todos los derechos reservados.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

5. Los ingresos de la Compañía dependen principalmente de los contratos de provisión de servicios de reacondicionamiento de pozos y de provisión de servicios de cables de acero (Wireline) firmados con las empresas del estado y empresas que prestan servicios al estado (Nota 21).

Mayo 18, 2016

Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341

Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	**2015**	**2014**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	203,335	941,671
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	5,989,907	3,739,593
Inventarios	5	589,414	832,113
Activos por impuestos corrientes	11	67,341	54,942
Pagos anticipados	6	155,962	146,958
Activos clasificados como mantenidos para la venta	7	-	2,304,538
Total activos corrientes		7,005,959	8,019,815
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos y total	8	6,481,847	7,055,120
TOTAL ACTIVOS		13,487,806	15,074,935

Ver notas a los estados financieros

Ing. Octavio Scacco
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y obligaciones financieras	9	598,872	2,057,811
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3,741,405	2,263,530
Pasivos por impuestos corrientes	11	691,004	222,462
Obligaciones acumuladas	12	304,717	437,173
Total pasivos corrientes		5,335,998	4,980,976
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos y obligaciones financieras	9	1,879,607	1,882,163
Obligaciones por beneficios definidos	13	1,862,612	1,947,311
Pasivos por impuestos diferidos	11	496,823	342,293
Total pasivo no corriente		4,239,042	4,171,767
Total pasivos		9,575,040	9,152,743
PATRIMONIO:			
Capital social	15	2,400,000	2,400,000
Reserva legal	15	177,626	158,708
Resultados acumulados	15	1,335,140	3,363,484
Total patrimonio		3,912,766	5,922,192
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13,487,806	15,074,935

Sra. Gladys Román
Contadora General

DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado U.S. dólares)

	Notas	2015	2014
INGRESOS ORDINARIOS	16	14,314,978	17,709,167
COSTO DE VENTAS	17	(11,024,341)	(12,732,275)
MARGEN BRUTO		3,290,637	4,976,892
Gastos de administración	17	(4,309,461)	(3,664,487)
Gastos financieros	18	(380,688)	(640,308)
Utilidad en venta de activos fijos neta	19	13,569	26,435
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,385,943)	698,532
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(289,231)	(450,778)
Diferido	11	(154,530)	130,607
Total		(443,761)	(320,171)
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		(1,829,704)	378,361

Ver notas a los estados financieros

Ing. Octavio Scacco
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contadora General

DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,400,000	130,970	4,182,780	6,713,750
Transferencia a reserva legal		27,738	(27,738)	-
Distribución de dividendos	-	-	(1,169,919)	(1,169,919)
Utilidad del ejercicio	-	-	378,361	378,361
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,400,000	158,708	3,363,484	5,922,192
Transferencia a reserva legal	-	18,918	(18,918)	-
Distribución de dividendos	-	-	(179,722)	(179,722)
Pérdida del ejercicio	-	-	(1,829,704)	(1,829,704)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,400,000	177,626	1,335,140	3,912,766

Ver notas a los estados financieros

Ing. Octavio Scacco
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contadora General

DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado U.S. dólares)

	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		11,957,350	20,118,290
Pagos a proveedores y a empleados		(10,290,040)	(16,597,572)
Intereses recibidos		1,929	3,445
Intereses pagados		(376,410)	(554,846)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		1,292,829	2,969,317
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedad, muebles y equipos		(399,691)	(530,209)
Instrumentos financieros		-	159,790
Precio de venta de propiedad, muebles y equipos		13,571	30,300
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(386,120)	(340,119)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras corto plazo		(1,459,248)	429,485
Obligaciones financieras largo plazo		46,315	(1,196,839)
Préstamos con relacionadas		(52,390)	(5,000)
Dividendos pagados		(179,722)	(1,169,919)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(1,645,045)	(1,942,273)
EFECTIVO Y BANCOS			
Disminución / Aumento neto del efectivo y bancos		(738,336)	686,925
Saldos al comienzo del año		941,671	254,746
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	203,335	941,671

Ver notas a los estados financieros

Ing. Octavio Scacco
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contadora General

DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mediante Escritura Pública del 30 de marzo de 1987, con inscripción en el Registro Mercantil del 21 de mayo del mismo año, se constituye la compañía DYGOIL CONSULTORÍA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA., cuyos objetivos son: participar directamente o como representante a través de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, en todas las fases de la actividad hidrocarburífera, sea en operaciones de exploración, perforación, producción, almacenamiento, industrialización, comercialización interna y externa de petróleo, gas y sus derivados; prestar servicios, consultoría y asesoramiento técnico, legal y económico al sector petrolero y proveer de insumos, materiales y equipos a personas naturales o jurídicas e instituciones que intervengan en estas actividades; instalar campamentos, oleoductos, poli ductos, gasoductos, equipos de superficie, tanques de almacenamiento, plantas de procesamiento de refinación de crudo y gas, en tierra firme o costa fuera, por cuenta propia o a través de compañías especializadas o de servicios, sean estas nacionales o extranjeras; y, inspeccionar embarques o desembarques de productos químicos o petroquímicos de petróleo y sus derivados y realizar actividades comerciales e industriales.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014		Efectiva a partir de
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de	Enero 1, 2016
NIC 38	depreciación y amortización	
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que	Enero 1, 2016
NIC 41	producen frutos agrícolas	
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones 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. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Arrendamientos.- La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de parte de su activo inmueble (oficinas). La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos y derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos. Por otra parte, la compañía también actúa como arrendador de bienes inmuebles (oficinas) para su uso en la administración. De igual forma se han evaluado todos los términos contractuales llegando a determinar que dichos arrendamientos no retienen el control, propiedad, riesgos y ventajas inherentes de los bienes en cuestión por lo que no existe arrendamientos financieros implícitos en estas transacciones.

Vida útil de propiedad, muebles y equipos.- Las propiedad, muebles y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2015 es razonable.

Deterioro de propiedad, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado.- La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas.

Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada por la compañía para cubrir este tipo de circunstancias adversas es razonable y responde a la expectativa de posibles bajas de inventarios.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser utilizado.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la propiedad, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Inmuebles	20
Instalaciones, muebles, enseres, equipos de oficina y maquinaria	10-7
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedad, muebles y equipos.- Las propiedad, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, muebles y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.- Al final de cada período, Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de

determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.10 PRÉSTAMOS

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.11 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.15 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del

activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.16 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

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

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Fondo rotativo	12,000	11,500
Bancos	191,335	930,171
Total	203,335	941,671

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	5,585,700	2,406,551
Clientes relacionados (Nota 20)	2,521	1,991
Estimación para cuentas incobrables	(10,971)	(7,527)
Subtotal	5,577,250	2,401,015
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados	237,282	226,187
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd. (1)	-	910,348
Compañías relacionadas (Nota 20)	19,827	26,549
Anticipo empleados	596	20,232
Préstamos empleados	97,950	84,315
Cuentas por cobrar varias	31,673	45,618
Cuentas por cobrar SRI	25,329	25,329
Subtotal	412,657	1,338,578
Total	5,989,907	3,739,593

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a un valor por cobrar a la compañía Gente Oil Ecuador Pte. Ltd. por la cesión de las participaciones en el Consorcio DGC en el Contrato de Prestación de Servicios para la Explotación y/o Explotación de Hidrocarburros (Petróleo Crudo) en el Bloque SINGUE, de la Región Amazónica ecuatoriana. Con fecha 22 de julio del 2013, la Secretaría de Hidrocarburos emitió el informe técnico, económico y legal para la transferencia de la totalidad de los derechos y obligaciones de Dygoil y Gente Oil Development Ecuador LLC. a Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudosas debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales vigentes y no deterioradas al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	3,335,306	2,385,150
De 1 a 90 días	1,416,412	4,159
De 91 días a 360	825,532	-
De 361 en adelante	10,971	19,233
	5,588,221	2,408,542

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra gestionando el cobro de la cartera vencida con las instituciones del Estado, según lo manifestado por la Administración dichas cuentas por cobrar son recuperables y no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Materiales	450,755	258,507
Repuestos	149,799	558,618
Importaciones en tránsito	2,022	14,988
Estimación inventarios	(13,162)	-
Total	589,414	832,113

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	155,761	143,511
Gastos pagados por anticipado	201	3,447
Total	155,962	146,958

7. ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a la inversión realizada en el Consorcio Petrolero Amazónico. Para recuperar dicha inversión, la compañía solicitará a la Secretaría de Hidrocarburos un proceso de mediación por su 33% de participación en el Consorcio y que estaría dentro de los valores previstos por el Estado, la misma que ha sido provisionada en su totalidad.

La compañía al no poder concretar un plan de recuperación para dicha inversión por la incertidumbre existente, castigó la totalidad de esta inversión contra el resultado del ejercicio (nota 17).

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	17,373,196	17,008,646
Depreciación acumulada	(10,891,349)	(9,953,526)
Importe neto	6,481,847	7,055,120
CLASIFICACIÓN:		
Terreno	55,424	55,424
Instalaciones	366,146	277,483
Maquinaria y equipo	4,229,894	4,735,732
Muebles y enseres	15,861	17,785
Herramientas	717,571	824,035
Vehículos	354,275	325,262
Edificios	721,310	748,525
Equipos de computación	21,366	41,839
Obras en proceso	-	29,035
Total	6,481,847	7,055,120

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipo son como sigue:

	Terreno	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Herramientas	Vehículos	Edificios	Equipos de comp.	Obras en proceso	Total
Costo:										
Saldos al 31 de diciembre del 2013	55,424	1,161,353	11,232,609	126,867	2,051,274	1,945,619	807,524	205,955	209,910	17,796,535
Adiciones	-	-	174,930	-	59,652	109,309	43,489	23,267	119,562	530,209
Ajustes/Bajas	-	(479,694)	(134,299)	(44,366)	(532,674)	(1,995)	-	(58,443)	-	(1,251,471)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	300,437	-	(300,437)	-
Ventas	-	-	-	-	-	(66,627)	-	-	-	(66,627)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	55,424	681,659	11,273,240	82,501	1,578,252	1,986,306	1,151,450	170,779	29,035	17,008,646
Adiciones	-	23,880	46,104	2,031	35,119	149,025	2,400	5,794	135,338	399,691
Ventas	-	-	-	-	-	(35,141)	-	-	-	(35,141)
Reclasificaciones	-	118,033	-	-	-	17,305	29,035	-	(164,373)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	55,424	823,572	11,319,344	84,532	1,613,371	2,117,495	1,182,885	176,573	-	17,373,196
Depreciación acumulada:										
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	834,753	6,135,175	101,304	1,147,645	1,595,888	358,794	160,244	-	10,333,803
Ajustes/Bajas	-	(479,409)	(134,216)	(44,284)	(532,622)	-	-	(58,360)	-	(1,248,891)
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	(66,623)	-	-	-	(66,623)
Gasto por depreciación	-	48,832	536,549	7,696	139,194	131,779	44,131	27,056	-	935,237
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	404,176	6,537,508	64,716	754,217	1,661,044	402,925	128,940	-	9,953,526
Eliminación en la venta de activos	-	-	-	-	-	(35,138)	-	-	-	(35,138)
Gasto por depreciación	-	53,250	551,942	3,955	141,583	137,314	58,650	26,267	-	972,961
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	457,426	7,089,450	68,671	895,800	1,763,220	461,575	155,207	-	10,891,349
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	55,424	277,483	4,735,732	17,785	824,035	325,262	748,525	41,839	29,035	7,055,120
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	55,424	366,146	4,229,894	15,861	717,571	354,275	721,310	21,366	-	6,481,847

9. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, los préstamos y obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2015 Corriente	2015 No corriente	2014 Corriente	2014 No corriente
		(en U.S. dólares)		
Obligaciones financieras:				
Banco Produbanco (1)	70,069	46,315	1,867,029	-
Banco Pichincha (2)	460,015	-	190,782	22,163
Banco Internacional (3)	68,788	-	-	-
Total	598,872	46,315	2,057,811	22,163
Préstamos accionistas:				
Guerra Navarrete César (Nota 20)	-	203,444	-	-
Natalia Guerra	-	20,075	-	-
Préstamos terceros: (4)				
Acosta Paredes Sonia	-	306,000	-	315,000
Acosta Paredes Tamara	-	-	-	50,000
Arias Vivanco Klever	-	49,175	-	52,000
De los Reyes Norma	-	42,000	-	42,000
Del Hierro Fernando	-	50,000	-	50,000
Del Hierro Miguel	-	100,000	-	100,000
Garcia Castillon Luis Alfredo	-	150,000	-	150,000
Guerra Idrovo German Andrés	-	-	-	203,000
Montalvo Ramirez Miguel	-	120,000	-	120,000
Paredes Flor Gioconda	-	140,000	-	240,000
Ramon Marin Rosa	-	80,000	-	80,000
Roman Aguilar Fredy	-	15,000	-	70,000
Escudero Alicia	-	60,000	-	60,000
Pastore Marcelo	-	328,000	-	328,000
Vargas Fernando	-	54,383	-	-
Idrovo Jaime	-	70,215	-	-
Aristizabal Jorge	-	45,000	-	-
Total	598,872	1,879,607	2,057,811	1,882,163

(1) Constituyen tres obligaciones con el Banco Produbanco, que vencen en mayo 2016, marzo 2017 y julio del 2018. El interés anual promedio es del 8.74%.

(2) Constituye un préstamo con el Banco del Pichincha, que vence en noviembre del 2016. La tasa de interés anual promedio es del 8.95%.

(3) Constituye una obligación con el Banco Internacional con una tasa de interés del 8.27% con vencimiento en febrero del 2016.

(4) Constituyen préstamos con terceros, pagaderos al vencimiento, con una tasa de interés del 10% con un plazo de 3 años.

Las garantías que cubren los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2015 son las siguientes:

BANCO PRODUBANCO

Garantía	No. Garantía	Cobertura	Fecha	Valor USD
Oficina en propiedad horizontal	OPH10100E0083132	Abierta	10/14/2008	328,294
Oficina en propiedad horizontal	OPH10100E00127095	Abierta	07/10/2011	169,970
Prenda industrial de maquinaria	PIM10100E0074469	Abierta	04/09/2008	2,425,000
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0126611	Abierta	09/27/2011	33,990
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0130279	Abierta	11/15/2011	34,990
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0131437	Abierta	12/15/2011	27,452
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0133194	Abierta	10/02/2011	29,992
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0221513	Abierta	04/30/2015	60,025
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0223825	Abierta	07/13/2015	65,174
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0223833	Abierta	07/13/2015	55,465
Prenda industrial de vehículo	PIV10100E0234343	Abierta	09/17/2015	71,893
Terreno y construcción	TCO10100E0127094	Abierta	07/26/2011	1,054,078
Terreno y construcción	TCO10100E0127097	Abierta	10/07/2011	387,823
Encargo fiduciario de flujos	EFF10100E0133880	Informativa	12/29/2011	1

Estos préstamos se encuentran respaldados en el Banco Produbanco también con la garantía personal del señor César Edmundo Guerra Navarrete.

BANCO PICHINCHA

Garantía	Cobertura	Tipo	Valor USD
Oficina 6A, 6B, terreno lote 77	Abierta	Hipotecas	396,026
Prenda industrial sobre maquinaria, equipo y vehículos usados para mantenimiento pozos petroleros	Abierta	Prenda bienes muebles	923,940

BANCO INTERNACIONAL

Esta obligación se encuentra garantizada por hipoteca de las oficinas 3A, 3B, apartamento 3C, ubicadas en el Edificio Dygoil Cía. Ltda.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	2,801,482	1,382,973
Compañías relacionadas (Nota 20)	46,423	29,093
Proveedores del exterior	210,655	286,032
Otras cuentas por pagar:		
Varios por pagar administrativos	33,458	10,906
Compañías relacionadas (Nota 20)	-	70
Anticipo clientes	-	20,496
IESS por pagar	114,320	120,417
Sueldos por pagar	404,445	239,834
Retenciones varias a empleados	14,059	15,443
Dividendos por pagar	110,043	97,196
Garantías por pagar	6,520	61,070
Total	3,741,405	2,263,530

11. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario y total	67,341	54,942
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA ventas (1)	166,186	132,742
Impuesto a la renta por pagar	1,201	14,690
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar (1)	22,035	50,683
Retenciones en la fuente de IVA por pagar (1)	18,083	24,347
Impuestos por pagar (1)	483,499	-
Total	691,004	222,462

(1) Con fecha 27 de abril del 2016 la compañía solicitó al SRI mediante trámite No. 117012016133460 facilidades de pago de sus obligaciones tributarias por USD 699,153 que incluye: IVA mensual y retenciones de impuesto a la renta. Mediante comunicación al SRI de fecha 13 de mayo del 2016, la compañía solicita el desistimiento del trámite mencionado precedentemente, en razón de que se acogerá a los beneficios para los proveedores directos del estado, publicado en la Ley Orgánica Para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	(1,385,943)	698,532
Diferencias temporarias	300,992	-
Gastos no deducibles	2,473,739	1,392,285
Otras rentas exentas	(62,136)	(39,669)
Participación trabajadores atribuibles a ingresos	-	4,148
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(11,966)	(6,304)
Utilidad gravable	1,314,686	2,048,992
Impuesto a la renta causado (1)	289,231	450,778
Anticipo calculado impuesto renta (2)	162,116	165,935
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	289,231	450,778
Impuesto a la renta diferido	154,530	(130,607)
Total	443,761	320,171

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 fue de USD 162,116, el impuesto a la renta causado es de USD 289,231; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	14,690	(10,987)
Provisión del año	289,231	450,778
Pago impuesto a la renta	(14,690)	-
Impuesto salida de divisas	(2,769)	(16,901)
Retenciones efectuadas	(285,261)	(408,200)
Saldo a pagar de la Compañía	1,201	14,690

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2014			2015		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos diferidos en relación a:						
Jubilación patronal	144,170	(12,604)	131,566	131,566	(110,748)	20,818
Desahucio	30,112	(30,112)	-	-	-	-
Inversión	-	110,000	110,000	110,000	(110,000)	-
Inventarios	-	-	-	-	2,895	2,895
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:						
Reavalúo como costo atribuido	(647,182)	63,323	(583,859)	(583,859)	63,323	(520,536)
Activo (pasivo) por impuestos diferidos, neto	(472,900)	130,607	(342,293)	(342,293)	(154,530)	(496,823)

Precios de Transferencia.- Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no tiene obligación de presentar el estudio de precios de transferencia requerido por las autoridades tributarias debido a que las transacciones efectuadas entre partes relacionadas no superan los montos determinados.

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RO No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Discapacidades que rigen a partir de enero del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaluaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	304,717	313,903
Participación trabajadores	-	123,270
Total	304,717	437,173

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	123,270	137,084
Provisión del año	-	123,270
Pagos efectuados	(123,270)	(137,084)
Saldos al fin del año	-	123,270

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,312,902	1,387,139
Provisión por desahucio	549,710	560,172
Total	1,862,612	1,947,311

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2015		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	1,387,139	560,172	1,947,311
Costo del período corriente	20,247	31,516	51,763
Reversión por salidas	(49,223)	(16,650)	(65,873)
Valores pagados	(45,261)	(25,778)	(71,039)
Costo financiero	-	450	450
Saldos al fin del año	1,312,902	549,710	1,862,612

	2014		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	1,033,128	408,377	1,441,505
Costo del período corriente	415,930	184,531	600,461
Reversión por salidas	(59,299)	-	(59,299)
Valores pagados	(56,594)	(54,540)	(111,134)
Costo financiero	53,974	21,804	75,778
Saldos al fin del año	1,387,139	560,172	1,947,311

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2015	%	2014
Tasa(s) de descuento	8.68		8.68
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4.50		4.00

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Los principales clientes de la Compañía son las empresas del Estado y empresas que prestan servicios al Estado, así tenemos: Petroamazonas EP, Operaciones Río Napo, Consorcio Shushufindi S.A., por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica,

moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	203,335	941,671
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	5,989,907	3,739,593
Total	6,193,242	4,681,264
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos y obligaciones financieras (Nota 9)	2,478,479	3,939,974
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	3,741,405	2,263,530
Total	6,219,884	6,203,504

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social es de USD 2,400,000 dividido en dos millones cuatrocientos mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios del 24 de septiembre del 2015 se declararon dividendos por USD 179,722 correspondiente al 50% de las utilidades del ejercicio 2014.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	5,843,597	6,662,893
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(2,480,113)	(2,480,113)
Reserva legal	(18,918)	(27,738)
Distribución de dividendos	(179,722)	(1,169,919)
Pérdida / Utilidad del ejercicio	(1,829,704)	378,361
Total	1,335,140	3,363,484

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva de Capital.- El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	13,383,641	14,255,553
Ingresos por trasteos	583,150	690,479
Ingresos por arriendos	54,385	59,070
Ingreso renta	43,055	-
Ingresos costos de gestión	15,035	44,893
Ingresos varios operacionales	20,158	34,378
Intereses y comisiones ganadas	1,929	3,444
Ingresos misceláneos	-	2,614
Otros ingresos (1)	213,625	2,618,736
Total	14,314,978	17,709,167

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a la cesión de derechos y obligaciones que la Compañía mantenía con Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	11,024,341	12,732,275
Gastos de administración	4,309,461	3,664,487
Total	15,333,802	16,396,762

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	11,024,341	12,732,275
Gastos por beneficios a los empleados (1)	1,015,930	1,595,152
Honorarios personas naturales	403,346	496,701
Arriendos	95,480	94,752
Gasto depreciación	92,628	102,006
Honorarios empresas	13,386	24,800
Atenciones sociales	28,088	29,478
Agua, luz, teléfono	31,712	38,178
Alimentación	5,323	49,690
Gastos de viaje	1,007	32,377
Útiles de oficina	21,851	38,875
Pólizas de seguros y garantías	13,025	13,247
Publicidad y prensa	6,565	61,928
Mantenimiento y limpieza	10,884	15,885
Reparación y mantenimiento vehículo	37,994	35,897
Impuestos directos	10,693	21,443
Cuotas y contribuciones	35,436	40,731
Otros gastos de operación	41,030	79,652
Provisión por deterioro (2)	2,259,949	500,000
Otros gastos	185,134	393,695
Total	15,333,802	16,396,762

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	613,610	763,640
Sobretiempos	28,029	36,557
Beneficios sociales	147,450	224,059
Jubilación patronal	2,470	254,902
Movilización, transporte	4,041	12,486
Seguro de vida	14,990	22,345
Desahucio	25,625	64,107
Indemnización laboral	66,233	2,250
Bono laboral	10,000	60,550
Bienestar social	13,202	6,122
Uniformes	452	8,593
Capacitación	9,074	17,866
Participación trabajadores	-	14,403
Equipo de seguridad	758	279
Aportes al IESS	79,996	106,993
Total	1,015,930	1,595,152

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 240 y 248 empleados respectivamente.

(2) Incluye USD 2,246,788 del saldo de la inversión realizada en el Consorcio Petrolero Amazónico y que la Compañía castigó directamente en el resultado (Nota 7) por cuanto las expectativas de recuperación son bajas. Sin embargo, la Administración continúa ejecutando las acciones de cobro a fin de recuperar dicha inversión.

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones	314,039	492,091
Interés en mora	66,199	72,439
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	450	75,778
Total	380,688	640,308

19. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	13,569	26,435

20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y su compañía relacionada, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	% Participación
César Edmundo Guerra Navarrete	1,200,000	50
Natalia Salomé Guerra Carrera	1,200,000	50
Total	2,400,000	100

(b) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, se detallan siguidamente:

Descripción	Naturaleza	Origen	2015	2014
			(en U.S. dólares)	
Ingresos:				
Arriendo				
Optima Cía. Ltda.	Accionaria	Local	2,821	6,063
Otros ingresos:				
Guerra Navarrete Segundo	Administración	Local	499	1,112
Gastos:				
Guerra Navarrete César:	Accionaria	Local		
Honorarios			170,352	170,352
Arriendo			51,000	51,000
Intereses			-	30,738
Carrera Salomé:	Control	Local		
Honorarios			-	52,453
Guerra Guillermo:	Accionaria	Local		
Honorarios			43,680	47,645
Intereses			244	5,578
Aristizabal Jorge:	Administración	Local		
Honorarios			528	38,199
Intereses			2,897	-
Guerra Natalia (sueldo)	Administración	Local	26,909	37,560
Guerra Segundo (honorarios)	Administración	Local	92,601	131,561
Guerra Carrera Salom (sueldo)	Administración	Local	50,630	-
Guerra González Juan (sueldo)	Administración	Local	15,333	54,904
Guerra Idrovo Javier (Sueldo)	Administración	Local	2,800	49,604
Guerra del Hierro Guillermo (sueldo)	Administración	Local	30,226	35,873
Guerra Idrovo Germán (interés)	Administración	Local	12,440	-
Aristizabal Patricio (sueldo)	Administración	Local	54,499	66,950
Aristizabal Renato (sueldo)	Administración	Local	13,925	11,121
Viteri Hugo Fernando (sueldo)	Administración	Local	11,153	10,418
Guerra Julio César (sueldo)	Administración	Local	-	21,672
Guerra Julio César (interés)	Administración	Local	3,519	-

Continúa...

..... Continuación

Préstamos recibidos:				
Guerra Navarrete César	Accionaria		200,000	-
Guerra Natalia	Accionaria		20,000	-
Cuentas por cobrar (Nota 4):				
Optima Cía. Ltda.	Accionaria	Local	2,521	1,991
Otras cuentas por cobrar (Nota 4):				
Guerra Natalia	Accionaria	Local	-	1900
López Guerra Edwin	Control	Local	1,399	-
González Carrera Edgar	Control	Local	95	-
Guerra Navarrete Segundo	Administración	Local	16,974	-
Guerra Idrovo Javier	Administración	Local	-	8,800
Aristizabal Patricio	Administración	Local		300
Guerra Ruano Julio	Administración	Local	490	-
Guerra González Juan	Administración	Local	117	3,600
Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	752	11,949
Total			19,827	26,549
Activos clasificados como mantenidos para la venta (Nota 7):				
Consorcio Petrolero Amazónico	Asoc. Comercial	Local	-	2,304,538
Préstamos financieros (Nota 9) (1):				
Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	203,444	-
Guerra Natalia	Accionaria	Local	20,075	-
Total			223,519	-
Cuentas por pagar (Nota 10):				
Guerra Navarrete Guillermo	Accionaria	Local	5,400	5,433
Aristizabal Viteri Jorge	Administración	Local	389	-
Guerra Navarrete César	Accionaria	Local	34,910	10,530
Alvarado Silvia	Administrativa	Local	-	1,989
Guerra German	Administrativa	Local	-	5,724
Guerra Natalia	Administrativa	Local	5,724	5,417
Total			46,423	29,093
Otras cuentas por pagar (Nota 10):				
Aristizabal Patricio	Administrativa	Local	-	70

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponden a préstamos otorgado por los accionistas el mismo que generó interés.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Transacciones significativas

Al 31 de diciembre, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	Origen	2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Servicios:			
Consorcio Shushufindi S.A.	Local	7,220,776	8,463,275
Reembolso			
Consorcio Shushufindi S.A.	Local	154,646	309,635

(d) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de DYGOIL CÍA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes. La Compañía no ha otorgado préstamos a corto plazo a ninguno de sus ejecutivos y de su personal gerencial clave.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Al 31 de diciembre, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	259,226	439,209
Honorarios	324,780	375,124
Beneficios sociales (IESS)	21,602	37,583
IESS patronal	31,496	57,243
Total	637,104	909,159

Parte de las remuneraciones de los directores y ejecutivos clave se paga mediante honorarios mientras la otra parte se paga mediante sueldos. Las compensaciones se han determinado en base a la experiencia, el rendimiento y tendencias del mercado. Entre el año 2015 y 2014 no se realizaron mayores ajustes a las remuneraciones del personal directivo.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

21. COMPROMISOS

Contrato CT-14-111.BL16-S-16915 Servicios de Wireline y Slickline.- El 5 de Enero de 2015 la compañía celebró un contrato con Repsol para la provisión de una unidad de cable de acero doble tambor, materiales, herramientas y personal técnico que opere las unidades y herramientas especializadas, con una tarifa mínima mensual de USd 24,500, la vigencia de este contrato es de 2 años a partir del inicio de operaciones.

Contrato No. CO281-PAM-EP2013 Servicios de Cable de Acero.- Con fecha 1 de julio del 2013, la Compañía celebró un contrato con Petroamazonas EP para prestación de servicios de cables de acero (Wireline), cable trenzado y camión torre (Mástil) en el Distrito

Amazónico, de acuerdo con lo que se detalla en sus anexos y documentos del contrato, este contrato concluyó el 1ro de Enero de 2015, a partir del 2 de Enero se mantuvo la prestación de este Servicio bajo diversas Ordenes de Trabajo en los diferentes campos luego de pasar por un proceso de licitación y ser favorecidos con las adjudicaciones respectivas.

Contrato Servicios de Workover con el Rig 30.- Con fecha 11 de diciembre del 2012 se firmó el acuerdo de servicios de WORKOVER Y COMPLETACION con el CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A. para proveer servicios de reacondicionamiento de pozos con el equipo Rig 30 en el campo Shushufindi del Distrito Amazónico. La vigencia de este contrato concluyó el 30 de Junio de 2015. A partir del 1ro de Julio de 2015 se realizó un ajuste a las tarifas de Operación y se renovó el contrato por un año adicional.

Contrato CT-12-049.ECU-12-S-151 Servicios de Wireline y Slickline.- El 13 de abril del 2012 la compañía celebró un contrato con Repsol para la provisión de una unidad de cable de acero doble tambor, materiales, herramientas y personal técnico que opere las unidades y herramientas especializadas, contrato que fue extendido hasta el 4 de Enero de 2015.

Contrato OC-1688 Servicios de Wireline y Slickline.- El 1 de diciembre del 2012 la compañía celebró un contrato con la compañía Andes Petroleum para la prestación de servicios de Cable de Acero para el bloque Tarapoa, la duración del contrato es de dos años a partir del inicio de operaciones, la tarifa mínima es de USD 33,000 mensuales. Este Contrato fue extendido hasta Noviembre de 2016 según enmienda del 3 de Octubre de 2014.

Contrato No. PTX-ECU 2009-019 Servicios Manejo Nómina.- Con fecha 17 de febrero de 2013 Dygoil suscribe con Petrex un contrato para la prestación de servicios técnico especializados de soporte técnico y asesoría a través de software en la administración de nómina, la vigencia del contrato es por 2 años, con una tarifa mínima mensual de acuerdo al número de taladros en operación, con una tarifa mínima de USD 30,000 mensuales, para el mes de Enero de 2015 la tarifa fue de USD 23,000, para los meses de Febrero, Marzo y Abril la tarifa fue reducida a USD 15,000 mensuales, a partir del mes de Junio la tarifa mínima fue de USD 10.000.

Contrato 2012013 de Servicios de reacondicionamiento de pozos.- El 23 de julio del 2012 la compañía celebra un contrato con Río Napo para la prestación de Servicios de Reacondicionamiento de pozos con el equipo RIG 20, herramientas y facilidades, para realizar trabajos en el campo Sacha. La vigencia de este contrato es de 2 años. El 21 de Julio de 2014 se extendió este contrato por un año. El 15 de Junio de 2015 se hizo una nueva enmienda al contrato para extender su vigencia por un año adicional; la tarifa diaria de Operación no ha variado desde el inicio de este contrato.

Convenio de Comodato, Servicio de Workover y Complementación RIG CSSD01.- Con fecha 7 de junio del 2013 se suscribe el convenio con el CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A. para la prestación de Servicios de Reacondicionamiento de Pozos en el Campo Shushufindi con el Rig CSSFD01. La vigencia de este convenio fue hasta el 31 de Julio de 2015, el monto total estimado de USD 7,459,200. El A partir del 1ro de Agosto de 2015 se establecen nuevas tarifas de operación y se realiza la enmienda dos al contrato y se hace una extensión de un año adicional.

22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2011 se encuentran en trámite los siguientes juicios:

- En el Juzgado Vigésimo Primero de lo Civil de Pichincha se encuentra el juicio 837-2012 de fecha 8 de marzo del 2013. Actor: ESINGENCO CÍA. LTDA., demandados: CNPC CHUANQUING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED y Dygoil Consultoría y Servicios Petroleros Cía. Ltda. Cuantía: USD 800,000. La empresa ESINGENCO CÍA.

LTDA. demanda el pago de facturas por servicios en el campo Atauapi Parahuacu que Dygoil ganó en servicios especializados. Los servicios que se demandan constan como aprobados por Dygoil, pero no fueron recibidos a satisfacción. Estado del proceso: Se volvió a requerir que se dicte sentencia dentro de este juicio. El asesor legal manifiesta que de las pruebas aportadas se puede colegir que no se ha probado ninguna de las afirmaciones de la actora en la demanda, por lo que difícilmente cree que pueda tener un resultado favorable.

- En el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1, Tercera Sala se encuentra el juicio 25833-2008 de fecha 18 de abril del 2008 contra el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas para impugnar el Acta de Determinación No 172008010017, en la que la administración tributaria determina un impuesto a la renta por pagar de USD 208.934. Estado del proceso: En espera de sentencia.

- En el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 1, Quinta Sala se encuentra el juicio 0044-2012 de fecha 15 de mayo del 2012 contra el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas para impugnar el Acta de Determinación No. 1720120100098, emitida el día 17 de Abril del 2012 y notificada el mismo día, en la que la administración tributaria determina un impuesto a la renta por pagar de USD 279.502. Estado del proceso: En espera de sentencia.

  En los juicios contra el Servicio de Rentas Internas, el abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede emitir criterio respecto de los resultados esperados.

- En la Corte Nacional para resolver el recurso de casación se encuentra el juicio No. 17371-2015-0072 instaurado por Romel Arboleda en contra de Dygoil por despido intempestivo y jubilación patronal entre otros rubro. La cuantía es USD 290,000. Estado del proceso: En primera instancia el Juez falló a favor de Dygoil denegando la demanda. En segunda instancia la Corte Provincial revocó el fallo y aceptó parcialmente la demanda. Se presentó recurso de Casación para revertir el fallo de la Corte Provincial. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.

- Se encuentra en indagación previa en la Fiscalía Especializada en delitos contra la fe pública la denuncia No. 170101815044721 de Dygoil Cía. Ltda. contra Romel Arboleda por haber cometido delito de fraude procesal al haber utilizado un certificado emitido erróneamente por la actuaria. Cuantía: indeterminada. Estado del proceso: Se encuentra en investigación. El abogado de la compañía manifiesta que se han realizado todas las pruebas pertinentes, pero mediante la Ley Orgánica de la Función Judicial un abogado no puede declarar el resultado que se espera.

  Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna por estos conceptos.

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, existe una garantía bancaria por la suma de USD 70,000, que vence el 17 de noviembre del 2016, para responder exclusivamente por el FIEL CUMPLIMIENTO DEL CONTRATO OC-1688 de DYGOIL con la compañía ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD. (Nota 21).

24. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 27 de abril del 2016 la compañía solicitó al SRI mediante trámite No. 117012016133460 facilidades de pago de sus obligaciones tributarias por USD 699,153 que incluye: IVA mensual y retenciones de impuesto a la renta.

Mediante comunicación al SRI de fecha 13 de mayo del 2016, la compañía solicita el desistimiento del trámite mencionado precedentemente, en razón de que se acogerá a los beneficios para los proveedores directos del estado, publicado en la Ley Orgánica Para el Equilibrio de las Finanzas Públicas emitida en el Suplemento del Registro Oficial No. 744 con fecha 29 de abril del 2016, para la cancelación de los impuestos no pagados. A la fecha de emisión de este informe (mayo 18, 2016) la compañía no ha recibido la aceptación por parte del SRI de que se acogerá a los beneficios para los proveedores directos del estado.

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de los estados financieros (mayo 18, 2016) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía en mayo 18 del 2016 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación.