"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.017

Contenido	Páginas Nº
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-3
❖ Estado de Situación Financiera	4
❖ Estado de Resultados Integral	5
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
❖ Estado de Flujo de Efectivo	7
❖ Notas a los Estados Financieros	8-16

EGAS DAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

A LOS SEÑORES SOCIOS DE "DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.",** los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."** al 31 de diciembre de 2017, así como 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 – NIIF´S.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

   Dichas normas requieren que seamos independientes de **"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com
QUITO - ECUADOR

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

   La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

   Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

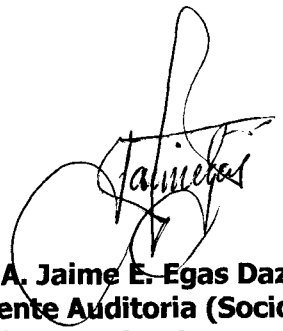
5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

   Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

   Una auditoria 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.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.018, previa la elaboración por "**DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.**" de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.



SC – RNAE N° 053
Julio, 04 de 2.018
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016

CUENTAS		2.017	2.016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO	(NOTA 3)	208.040,26	297.480,73
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	1.916.624,87	6.547.108,90
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	395.956,66	234.526,26
INVENTARIOS	(NOTA 6)	459.347,25	463.139,67
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		140.014,29	7.554,53
GASTOS ANTICIPADOS		86.638,01	76.768,62
OTROS		268.215,59	160.804,48
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**3.474.836,93**	**7.787.383,19**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	5.581.602,03	5.806.777,34
OTROS ACTUVOS NO CORRIENTES		-	2.895,55
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**5.581.602,03**	**5.809.672,89**
TOTAL ACTIVOS		**9.056.438,96**	**13.597.056,08**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
PRÉSTAMOS BANCARIOS		218.860,74	563.768,16
PROVEEDORES Y ACREEDORES	(NOTA 8)	2.738.704,48	3.536.435,81
SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR		274.380,71	473.970,86
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		178.097,89	322.500,12
IMPUESTOS POR PAGAR		407.225,39	889.732,68
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**3.817.269,21**	**5.786.407,63**
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRÉSTAMOS A MUTUO POR PAGAR	(NOTA 9)	1.484.712,28	1.812.981,98
PRÉSTAMOS ACCIONISTAS POR PAGAR		54.500,00	225.143,00
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	(NOTA 10)	1.559.005,73	1.459.092,79
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO		260.938,55	520.245,60
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		447.602,71	457.213,10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**3.806.759,27**	**4.474.676,47**
TOTAL PASIVOS		**7.624.028,48**	**10.261.084,10**
PATRIMONIO		1.432.410,48	3.335.971,98
TOTAL PATRIMONIO		**1.432.410,48**	**3.335.971,98**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**9.056.438,96**	**13.597.056,08**
		-	-

Ing. César Guerra
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contadora General

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016

	2.017	2.016
INGRESOS		
INGRESOS POR SERVICIOS	6.450.648,11	10.467.425,00
INGRESOS POR TRASTEOS	454.531,50	801.482,00
INGRESOS RENTA	39.371,87	106.606,00
INGRESOS COSTOS DE GESTIÓN	4.792,50	5.388,00
INGRESOS VARIOS OPERACIONALES	81.058,38	-
INGRESOS POR ARRIENDOS	21.482,50	35.050,00
INTERESES Y COMISIONES GANADAS	5.869,46	
INGRESOS VENTAS DE ACTIVOS	24.754,03	8.929,00
INGRESOS VARIOS	192.007,76	419.088,00
INGRESOS EXCEDENTES	17.482,27	7.945,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	7.291.998,38	11.851.913,00
GASTOS:		
GASTOS DE OPERACIÓN	-6.821.973,72	-9.493.515,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-2.317.895,91	-2.014.672,00
GASTOS FINANCIEROS	-	-375.359,00
OTROS GASTOS	-	-11.082,00
TOTAL GASTOS	**-9.139.869,63**	**-11.894.628,00**
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA	-1.847.871,25	-42.715,00
IMPUESTO A LA RENTA	-62.405,09	-89.640,00
Ajustes de Diferidos efectos NIIF´S	6.714,84	-
Ganancia Actuarial	-	499.727,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	**-1.903.561,50**	**367.372,00**

Ing. César Guerra
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contador General

"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CÍA. LTDA."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.017 - 2016

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN	RESULT. EFECTOS TRANS. NIIF'S	GANANCIA PERDIDA CAMBIOS ACT.	UTILIDADES (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre de 2.015	2.400.000,00	177.625,78				1.114.735,00		-723.761,00	2.968.599,78
Ajustes de Utilidades						-132.355,00		132.355,00	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio								367.371,73	367.371,73
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.400.000,00	177.625,78	-	-	-	982.380,00		-224.034,27	3.335.971,51
Ajuste de Utilidades					-224.034,27			224.034	-
Ajustes por Valuación			5.465.236,07	-2.480.113,20		-3.164.843,78	179.721,38		0,47
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio								-1.903.561,50	-1.903.561,50
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	**2.400.000,00**	**177.625,78**	**5.465.236,07**	**-2.480.113,20**	**-224.034,27**	**-2.182.463,78**	**179.721,38**	**-1.903.561,50**	**1.432.410,48**

Ing. César Guerra
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contador General

" DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2.017 - 2.016

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta	-1.903.561,50	367.372,00
SUMAN	-1.903.561,50	367.372,00
MENOS (MÁS) CARGOS (CRÉDITOS) QUE NO REPRESENTAN MOVIMIENTO EFECTIVO		
Depreciación de Activo Fijo	795.724,60	724.926,00
SUMAN:	**795.724,60**	**724.926,00**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por Cobrar Neto	4.630.484,03	-557.201,90
Otras Cuentas por Cobrar	-161.430,40	-234.526,26
Inventarios	3.792,42	126.274,33
Importaciones en Tránsito	-132.459,76	-7.554,53
Gastos Anticipados	-9.869,39	79.193,38
Otras Cuentas por Cobrar	-107.411,11	-93.463,48
Otros Activos	2.895,55	-2.895,55
Proveedores y Acreedores	-797.731,33	-204.969,19
Sueldos y Beneficios por Pagar	-199.590,15	169.253,86
Provisiones Sociales por Pagar	-144.402,23	322.500,12
Impuestos por Pagar	-482.507,29	198.728,68
Préstamos a mutuo por pagar	-328.269,70	-66.625,02
Préstamos Accionistas por Pagar	-170.643,00	225.143,00
Provisión Jubilación Patronal	99.912,94	-714.161,21
Provisión Indemnización Desahucio	-259.307,05	-113.278,40
Pasivos por Impuestos Diferidos	-9.610,39	-39.609,90
EFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**1.933.853,14**	**-913.192,07**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución(Aumento) Activos Fijos	-570.548,79	-49.856,00
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Inversión	**-570.548,79**	**-49.856,00**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos Instituciones Financieras	-344.907,92	-35.104,20
Flujo de Efectivo Generado en activ. Financiamiento	-344.907,92	-35.104,20
AUMENTO/ DISMINUCIÓN EN EFECTIVO	-89.440,47	94.145,73
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	297.480,73	203.335,00
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**208.040,26**	**297.480,73**

Ing. César Guerra
Gerente General

Sra. Gladys Román
Contadora General

"DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. OPERACIONES

La Compañía "DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA ", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito, el 30 de marzo de 1987, mediante Escritura Pública con inscripción en el Registro Mercantil del 21 de mayo del mismo año, 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.

El capital social es de U.S. $ 2.400.000,00 dividido en dos millones cuatrocientos participaciones acumulativas e indivisibles de US $ 1 de valor de cada una. El detalle de participaciones de accionistas corresponde así: César Edmundo Guerra Navarrete el valor de US. $ 1.200.000,00 y Natalia Salomé Guerra Carrera US. $ 1.200.000,00.

2.- POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de la Compañía "CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS DYGOIL CIA.LTDA. ". han sido preparados de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y Normas Internacionales de contabilidad.

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido elaborados sobre las bases del costo histórico El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos. Sus estados contables son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 ***Cuentas por cobrar netas y otras cuentas por cobrar*** - Son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El reconocimiento inicial, es a valor razonable.

2.4.1 ***Baja de cuentas por cobrar*** - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización (VNR).

El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición y otros incurridos para darles su condición y valuación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación si hubiere y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales), transporte manejo y otros costos directos atribuibles a la adquisición del producto. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras paridas similares se deducen para determinar el costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.6.1 ***Préstamos y Cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.6.1 Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 **Participación de Trabajadores**.- Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales, en vista de que el año 2017 presenta pérdida no se ha efectuado provisión alguna.

2.8 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar. Son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes,
b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios realizados, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad,
d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

El único Contrato que mantiene la empresa es con Petroecuador es de workover over and completion services agrement en el Consorcio Shushufindi, suscrita el 6 de julio del 2017 cuyo objetivo es la provisión de servicios integrados con financiamiento para la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada, actividades de exploración y asesoramiento en la optimización de costos operativos variables en el campo Shushufindi Aguarico de la región Amazónica Ecuatoriana

2.9 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula, utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

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.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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

2.12.- JUBILACION PATRONAL

Conforme a las 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.

2.13 DESAHUCIO

Conforme a disposiciones del Código de Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación 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 servicios 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

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde exclusivamente al saldo de efectivo de las cajas y Bancos. El saldo de este rubro incluye las siguientes cuentas:

	(en US. $)
Fondo Rotativo	9.300,00
Produbanco	50.519,96
Banco Internacional	13.064,16
Banco Pichincha	134.619,03
Produbanco Ahorros	159,30
Prosperity Bank	377.81
SUMAN	208.040,26

La administración de la empresa es responsable por la gestión de liquidez, la principal fuente de liquidez son los 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 y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Al 31 de diciembre del 2017 no existen restricciones de uso de los saldos en **efectivo.**

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES .-

Considera el valor de las cuentas por cobrar a clientes facturado y no facturado por los servicios realizados menos las correspondientes provisiones por cuentas incobrables. A continuación detallamos como está estructurada esta cuenta:

	US. $
Cuentas por Cobrar Clientes	527.754,20
Cuentas por cobrar no facturado	1.398.697,44
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(9.826,77)
TOTAL	1.916.624,87

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se extienden hasta 30 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.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	U.S. $
Considera :	
Cuentas por Cobrar varios	2.773.861,35
Provisión por deterioro	(2.746.787,72)
Anticipados entregados	119.031,02
Anticipos empleados y accionistas	1.614,36
Préstamos empleados	52.530,35
Garantías por cobrar	195.707,30
SUMAN	395.956,66

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la inversión realizada por U.S. $ 2.746.787,72 en el Consorcio Petrolero Amazónico castiga directamente en el resultado desde el año 2015, por cuanto las expectativas de recuperación son bajas. Sin embargo la administración sigue tomando acciones para ver si son recuperables.

6 INVENTARIOS

-

Corresponde exclusivamente al saldo de los productos adquiridos para dar el servicio que presta la empresa. El valor por este concepto menos la provisión por desvalorización es de US.$ 459.347,25.

7.- ACTIVO FIJO

Considera los terrenos, instalaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres, herramientas, vehículos, equipos de computación, edificaciones de la compañía registrados en dólares de Estados Unidos, para uso de la administración y prestación del servicio. En cuanto a la política monetaria se evalúa un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa u expectativa de uso.

Las partidas de estos activos comprenden los desembolsos realizados por concepto de adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizadas.

Adicionalmente se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando se aplique.

Las ganancias o pérdidas por venta o retiro de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se consideran en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras o reparaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de estos activos están registrados considerando valores dolarizados, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

La depreciación de estos activos se registran teniendo en cuenta los valores de compra, sobre la base del método de línea recta considerando como se ha dicho la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscilan entre 5, 10 y 20 años.

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

	US.$
Costo	17.993.601,63
Depreciación Acumulada	(12.411.999,60)
VALOR NETO	5.581.602,03
Desglosado asi;	
Terrenos	55.423,66
Instalaciones	289.606,59
Maquinaría y Equipo	3.709.028,49
Muebles y Enseres	9.137,50
Herramientas	464.258,19
Vehículos	221.329,72
Edificios	832.391,67
Equipos de Computación	426,21
Suman	5.581.602.03

8.- PROVEEDORES y ACREEDORES

Se registra el valor a cancelar por las compras y gastos realizados, el valor por se desglosa como sigue :

	US $
Proveedores y Acreedores por Pagar	2.546.476,15
Proveedores por Pagar	157.909,16
Varios por Gastos Administrativos	19.416,58
Retenciones varios a empleados	10.432,59
Garantías por pagar	4.470,00
SUMAN	2.738.704.48

9.- PRESTAMOS A MUTUO POR PAGAR

Constituyen préstamos con terceros, pagaderos al vencimiento, con una tasa de interés del 10% y con un plazo de 3 años, los mismos que se detallan a continuación:

	US.$
Acosta Paredes Sonia	260.000,00
Arias Vivanco Klever	60.000,00
Aristizabal Viteri Esteban	50.000,00
De los Reyes Norma	42.000,00
Del Hierro N. Alejandro	50.000,00
Del Hierro N Miguel	100.000,00
Escudero Coloma Alicia Beatriz	60.000,00
García Castrillón Luis Alfredo	150.000,00
Montalvo Ramírez Miguel	110.000,00
Paredes Flor Gioconda	140.000,00
Pastore Marcelo	328.000,00
Ramón Marín Rosa	55.000,00
Román Aguilar Fanny Patricia	10.000,00
Vargas Pontón Fernando Patricio	59.712,28
Villagómez Villacreses Pamela	10.000,00
SUMAN	1.484.712.28

10.- PROVISION JUBILACION PATRONAL.-

El movimiento de esta obligación por beneficios definidos se detallan a continuación:

	U.S. $
Saldo al inicio del año	1.459.093,00
Ganancia Actuarial	99.912,73
Saldo de fin de año	1.559.005,**73**

11.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías Art. 339 de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10 % para formar la Reserva Legal hasta que alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito y Pagado.

Dicha reserva no es disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Para el año 2017 no se ha calculado ningún valor al respecto.

12- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión de Impuesto a la Renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 22% aplicables a las utilidades gravables del período terminado al 31 de diciembre del 2017,de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario.

13 .-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.