EGAS DAZA
& ASOCIADOS

COMPAÑÍA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com
QUITO - ECUADOR

INDICE

CONTENIDO

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 al 3
Balance General	4
Estado de Pérdidas y Ganancias	5
Estado de Evolución Patrimonial	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 al 15

EGAS DAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Señores Socios de la Compañía " DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía " DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA..", que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía " DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por las Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error. La administración también es responsable de aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del control interno que las considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa.

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com
QUITO - ECUADOR

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorreción material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificación y valoración de los riesgos de incorreción significativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos igualmente sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Estas conclusiones nos permite observar si existe una incertidumbre material, que requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo , hechos y conclusiones futuras puede ser causa para que la empresa deje de ser una compañía en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la administración de la entidad en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del mismo año , se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC-D GERCGC 10-00139 de abril 26 del 2010 del Servicio de Rentas Internas , el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2019, previa elaboración de " **DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.** , de los anexos y plantilla requeridos, los mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

Abrll 15 del 2019
Quito , Ecuador

Egas Daza & asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE No.053

C.P.A. Jaime Egas Daza
Gerente Auditoría(Socio)
Registro No. 3511

COMPAÑÍA "DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Expresados en U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	14.760.55	208.040,26
Cuentas por Cobrar Netas	4	2.594.424,15	1.916.624,87
Otras Cuentas por cobrar	5	557.046,69	395.956,66
Inventarios	6	452.344,51	459.347,25
Importaciones en Transito			140.014,29
Gastos Anticipados		121.265,94	86.638,01
Otros		232.841,64	268.215,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.972.683,48	3.474.836,93
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS FIJO	7		
Propiedad, Planta y Equipo		20.541.564.27	17.993.601,63
(-) Depreciación Acumulada		13.251.231.65	-12.411.999,60
Total Activos no corrientes		7.290.332,62	5.581.602,03
Otros activos no corrientes			
TOTAL ACTIVOS		11.263.016,10	9.056.438,96

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos Bancarios		150.000,00	218.860,74
Proveedores y Acreedores	8	3.726.570,95	2.738.704,48
Sueldos y Beneficios por pagar		507.754,57	274.380,71
Provisiones Sociales por pagar		255.755,52	178.097,89
Impuestos por pagar		539.733,30	407.225,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.179.814,34	3.817.269,21
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos a mutuo por pagar	9	1.419.537,19	1.484.712,28
Préstamos Accionistas por pagar		20.000,00	54.500,00
Provisión jubilación Patronal	10	1.724.140,08	1.559.005,73
Provisión para Desahucio		218.064,25	260.938,55
Pasivos por Impuestos Diferidos		375.645,09	447.602.71
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		3.757.386,61	3.806.759,27
PATRIMONIO		2.325.815,15	1.432.410.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.263.016,10	9.056.438,96

Ing. César Guerra
GERENTE GENERAL

Sra. Gladys Román
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas son parte de los Estados Financieros

COMPAÑÍA "DYGOIL CONSULTORIA YSERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017
(Expresados en U.S. Dólares)

	2018	2017
INGRESOS:		
Ingresos por Servicios	6.394.883.83	6.450.648,11
Ingresos por servicios no facturados	1.163.638.93	
Ingresos por Trasteos	507.934,00	454.531,50
Ingresos Renta	136.145,98	39.371,87
Ingresos Costos de gestión	2.775,58	4.792,50
Ingresos varios Operacionales	17.768,16	81.058,38
Ingresos por arriendo	23.769,00	21.482,50
Intereses y Comisiones ganadas	4.283.77	5.869.46
Intereses Venta de Activos	33.085,28	24.754.03
Ingresos Varios	5.557,55	192.007.76
Ingresos excedentes	-0-	17.482.27
TOTAL INGRESOS	8.289.842,08	7.291.998,38
COSTOS Y GASTOS:		
Gastos de Operación	-6.573.279,09	-6.821.973.72
Gastos Administrativos	- -1.699.175,03	-2.317.895,91
TOTAL COSTOS Y GASTOS	-8.272.454,12	-9.139.869,63
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	17.387,96	-1.847.871,25
PARTICIPACION TRABAJADORES	(2.608,19)	(62.405,09)
IMPUESTO A LA RENTA	(191.121,71)	
Ajustes de diferidos efectos NIIFS	71.957,62	6.714,84
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(104.384,32)	(1.903.561.50)

Ing. César Guerra
GERENTE GENERAL

Sra. Gladys Román
CONTADORA
GENERAL

Las notas explicativas son parte de los Estados Financieros

CIA. CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS DYGOIL CIA. LTDA
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN DOLARES DE E.U)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS POR EFECTOS TRANSICION NIIFS	GANANCIA PERDIDA CAMBIOS ACTUARIALES	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	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
AJUSTE DE UTILIDADES									-
AJUSTES POR VALUACION			997.789,00			(1.903.561,50)		1.903.561,50	997.789,00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			-			-		(104.384,32)	(104.384,32)
SALDO AL31 DE DICIEMBRE DEL 2017	**2.400.000,00**	**177.625,78**	**6.463.025,07**	**(2.480.113,20)**	**(224.034,27)**	**(4.086.025,28)**	**179.721,38**	**(104.384,32)**	**2.325.815,15**

CIA. CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS DYGOIL CIA. LTDA
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN DOLARES DE E.U)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADOS POR EFECTOS TRANSICION NIIFS	GANANCIA PERDIDA CAMBIOS ACTUARIALES	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	GANANCIA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	2.400.000,00	177.625,78				982.380,00		(224.034,27)	3.335.971,51
AJUSTE DE UTILIDADES					(224.034,27)	-	-	224.034,27	-
AJUSTES POR VALUACION			5.465.236,07	(2.480.113,20)		(3.164.843,78)	179.721,38		0,47
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			-			-	-	(1.903.561,50)	(1.903.561,50)
SALDO AL31 DE DICIEMBRE DEL 2017	**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**

COMPAÑÍA " DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-104.384.32	-1.903.561,50
SUMAN	-104.384,32	-1.903561,50
MENOS(MAS) CARGOS(CREDITOS) QUE NO REPRESENTAN MOVIENTO EECTIVO		
Depreciación de Activo Fijo	939.088,76	795.724,60
SUMAN	939.088,76	795.724,60
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar Neto	-677.799,27	4.630.484,03
Otras Cuentas por Cobrar	-161.090.03	-161.430,40
Inventarios	7.002,73	3.792,42
Importaciones en Tránsito	140.014,29	-132.459,76
Gastos Anticipados	-34.627,93	-9.869,39
Otras Cuentas por Cobrar	35.373.95	-107.411,11
Otros Activos		2.895,55
Proveedores y Acreedores	987.866.47	-797.731,33
Sueldos y Beneficios por pagar	233.373.86	-199.590,15
Provisiones sociales por pagar	77.657.63	-144.402,23
Impuestos por pagar	132.507.91	-482.507,29
Préstamos a mutuo por pagar	-65.175,09	-328.269,70
Préstamos Accionistas por pagar	-34.500,00	-170.643,00
Provisión Jubilación Patronal	165.134,35	99.912,94
Provisión Indemnización Desahucio	-42.874,30	- 259.307,05
Pasivos por Impuestos Diferidos	-71.957,62	-9.610,39
Patrimonio	997.788.99	-0-
EFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	1.688.695.94	1.933.853,14
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución(Aumento de Activo Fijo	-2.647.819.35	-570.548.79
Flujo de Efectivo generado por Actividades de Inversión	-2.647.819,35	-570.548,79
FLUJO EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por nuevos préstamos de Instituciones Financieras	150.000,00	
Efectivo pago por préstamos a Instituciones Financieras	-218.860.74	-344.907,92

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-68.860,74	-344.907,92
AUMENTO/ DISMINUCION EN EFECTIVO	-193.279,71	-89.440,47
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A INICIO DEL PERIODO	208.040,26	297.480.73
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	14.760,55	208.040,26

Ing. Cesar Guerra
Gerente General

Sra. Gladys Roman
Contadora General

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA "DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 indivisbles de US $ 1 de valor de cada una.El detalle de participaciones de accionistas corresponde asi: 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 partidas 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 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.

Los Contratos que mantiene la empresa es con Petroecuador que 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, en Agosto del 2018 se firma un adendum de este contrato, en Octubre del 2018 se firma la carta de intención No. CSSFD-SCS CE-642-0150-2018, que establece una duración hasta septiembre 24 del 2019. Adicionalmente se contrata la prestación de servicio de reacondicionamiento de pozos con un equipo de 550 HP para todos los campos del activo Shushufindi operados por Petroamazonas mediante ordenes de servicio por cotización de precios del 20 de octubre del 2017 al 14 de octubre del 2018.

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.

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

2.9.1 ***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.

2.9.2 ***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.

2.10 ***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 le 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	10.800,00
Produbanco	560.96
Banco Internacional	386,16
Banco Pichincha	2.055,62
Prosperity Bank	957,81
SUMAN	25.760.55

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 2018 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.$

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	1.440.611,98
Cuentas por cobrar no facturado	1.163.638.93
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(9.826,77)
TOTAL	2.594.424,14

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

Considera :

	U.S. $
Cuentas por Cobrar varios	2.760.760,34
Provisión por deterioro	(2.746.787,72)
Anticipados entregados	342.579,99
Anticipos Empleados	787,52
Préstamos empleados	32.007,47
Garantías por cobrar	167.729,09
SUMAN	557.046,69

Al 31 de diciembre del 2018, 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.$ 452.344,51

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:

	U.S. $
Terrenos	550.726,66
Instalaciones	917.914,09
Maquinaria y Equipo	13.481.323,18
Muebles y Enseres	33.771,84
Herramientas	1.605.237,64
Vehículos	1.971.325,94
Casas y Edificios	1.818.911,92
Equipos de Computación	162.353,00
SUMAN	20.541.564,27
Depreciación Acumulada	13.251.231,65
VALOR NETO	7.290.332,
Desglosado asi;	
Terrenos	550.726,66
Instalaciones	347.673,23
Maquinaría y Equipo	4.688.706,96
Muebles y Enseres	6.373.33
Herramientas	364.248,27

Vehículos	176.494,75
Edificios	1.154.643,13
Equipos de Computación	1.466,29
Suman	7.290.332,62

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	3.349.934,62
Proveedores por Facturar	287.200.44
Varios por Gastos Administrativos	26.019,60
Retenciones varios a empleados	9.472,29
Garantías por pagar	3.944,00
Anticipo Clientes por pagar	50.000,00
SUMAN	3.726.570,95

9.- PRESTAMOS A MUTUO POR PAGAR

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

	US.$
Acosta Paredes Sonia	249.000,00
Arias Vivanco Klever	55.470,00
Aguilar Escudero Ligia Atalia	40.000,00
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 Ramirez Miguel	110.000,00
Naranjo Herdoiza Juan Jose	6.200,00
Paredes Flor Gioconda	140.000,00
Pastore Marcelo	275.000,00
Ramón Marín Rosa	55.000,00
Román Aguilar Fanny Patricia	15.560,53
Vargas Pontón Servio Antonio	21.306,66
SUMAN	1.419.537,19

10.- PROVISION JUBILACION PATRONAL.-

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

U.S. $

Saldo al inicio del año	1.559.005.73
Ganancia Actuarial	165.134,35
Saldo de fin de año	1.724.140,08

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 2018 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 25% aplicables a las utilidades gravables del período terminado al 31 de diciembre del 2018,de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario.

13 .-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.