

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del  
2016, con opinión de los auditores  
independientes.

ETL GLOBAL AUDITUM



**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2016**

---

**Contenido:**

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.****Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad

#### **Asuntos que requieren énfasis**

La Compañía efectuó la modificación de sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 (Ver nota 31), razón por la cual se procede a la emisión del presente informe de auditoría rectificatorio al ya emitido con fecha 19 de abril del 2017.

La Compañía modificó su estimación para el reconocimiento de ingresos en base a las condiciones establecidas en los contratos firmados con Petroamazonas EP de los campos Indillana, Limoncocha y Yanaquincha Este, incrementando los ingresos en USD\$ 10.844.049, los costos asociados a este ingreso en USD\$ 3.634.417 y por la baja probabilidad de que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a estas transacciones realizó el reconocimiento de una provisión de deterioro de estas cuentas por cobrar provisionadas, por un monto de USD\$ 7.209.632. Los efectos anteriormente mencionados no modifican el resultado antes de impuestos y sí generaron incremento en el impuesto a la renta del período.

**Otros asuntos**

El bajo precio del barril de petróleo y los altos costos de extracción han afectado a gran escala a la Compañía al no poder acceder a nuevos contratos para prestar servicios y al verse obligados a cambios en el reconocimiento de ingresos, situación que podría afectar en el futuro el negocio en marcha.

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.** al 31 de diciembre del año 2016, mantiene pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital, lo que origina que se encuentre en causal de disolución técnico, sin embargo la Gerencia menciona que para superar el mismo se han realizado varias negociaciones y adicionalmente cuentan con el apoyo económico de su principal accionista extranjero.

*Etl-Ec Auditores S.A.*

Quito, agosto 16, 2018  
Registro No. 680

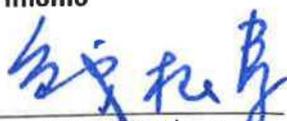


Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<i>Notas</i>	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	1.079.949	592.049
Activos financieros			-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	18.629.814	2.209.450
Otras cuentas por cobrar	9	780.215	1.493.493
Inventarios	10	1.089.689	928.761
Activos por impuestos corrientes	11	2.575.988	2.516.228
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>24.155.655</u></b>	<b><u>7.739.981</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	12	314.206	432.567
Activos intangibles		11.500	17.186
Inversiones contractuales	13	24.195.615	18.420.087
Activo por impuesto diferido	14	914.513	1.239.694
Otras cuentas por cobrar	9	159.286	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>25.595.120</u></b>	<b><u>20.109.534</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>49.750.775</u></b>	<b><u>27.849.515</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	15	15.377.003	9.882.642
Cuentas por pagar relacionadas	16	3.061.057	5.082.791
Pasivos por impuestos corrientes	11	1.345.894	160.761
Otras cuentas por pagar	17	496.126	637.116
Beneficios empleados corto plazo	18	25.735	121.840
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>20.305.815</u></b>	<b><u>15.885.150</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	21	35.443.438	16.392.229
Otras cuentas por pagar		46.848	6.427
Beneficios empleados post-empleo	22	15.425	12.337
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>35.505.711</u></b>	<b><u>16.410.993</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital social	28	20.000	20.000
Otros resultados integrales		393	
Resultados acumulados	29	(6.081.144)	(4.466.628)
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>(6.060.751)</u></b>	<b><u>(4.446.628)</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>49.750.775</u></b>	<b><u>27.849.515</u></b>

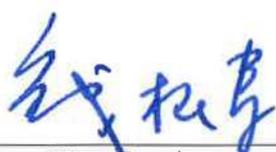
  
 Qian Genchun  
**Gerente General**

  
 Oscar Ortiz  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	23	23.176.060	2.153.267
Costo operacional	24	(9.343.742)	(799.441)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>13.832.318</u></b>	<b><u>1.353.826</u></b>
Gastos de administración	25	(14.038.213)	(6.424.091)
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b><u>(205.895)</u></b>	<b><u>(5.070.265)</u></b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros ingresos		222.585	135.217
Gastos financieros		(5.301)	(2.860)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>11.389</b>	<b>(4.937.908)</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	26	(1.300.724)	-
Diferido	14	(325.181)	1.239.694
<b>Pérdida del período</b>		<b><u>(1.614.516)</u></b>	<b><u>(3.698.214)</u></b>
Ganancias actuariales		393	-
<b>Pérdida del periodo atribuible a los propietarios</b>		<b>(1.614.123)</b>	<b>(3.698.214)</b>



Qian Genchun  
Gerente General



Oscar Ortiz  
Contador General

*Ver notas a los estados financieros*



**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURÍ S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Otros resultados integrales		Resultados acumulados	Total
			Ganancias y pérdidas actuariales			
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	28 a 30	<b>20.000</b>	-	-	<b>(768.414)</b>	<b>(748.414)</b>
Pérdida neta		-	-	-	(3.698.214)	(3.698.214)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	28 a 30	<b>20.000</b>	-	-	<b>(4.466.628)</b>	<b>(4.446.628)</b>
Pérdida neta		-	393	393	(1.614.516)	(1.614.123)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	28 a 30	<b>20.000</b>	-	393	<b>(6.081.144)</b>	<b>(6.060.751)</b>

  
 Qian Genchun  
**Gerente General**

  
 Oscar Ortiz  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

✶

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en U.S. dólares)

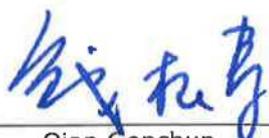
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	797.698	-
Pagado a proveedores y empleados	(4.949.349)	7.698.171
Utilizado en otros	(689.961)	(1.518.638)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>(4.841.612)</u></b>	<b><u>6.179.533</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(15.399)	
Adquisición de intangibles	(2.997)	
Inversiones contractuales	(13.703.302)	(18.681.719)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(13.721.697)</u></b>	<b><u>(18.681.719)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de obligaciones financieras	19.051.210	10.392.229
Proveniente de otras actividades de financiamiento		-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b><u>19.051.210</u></b>	<b><u>10.392.229</u></b>
<b>EFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	487.900	(2.109.957)
Saldos al comienzo del año	592.049	2.702.006
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>1.079.949</u></b>	<b><u>592.049</u></b>

(Continúa...)

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida neta	(1.614.516)	(3.698.214)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	133.760	100.629
Amortización software	8.683	7.965
Amortización de gastos precontractuales	22.503	22.503
Provisión cuentas incobrables	7.437.469	-
Baja de activos	-	1.696
Activo impuesto diferido	325.181	(1.239.694)
Impuesto a la renta	1.258.248	-
Amortización de actividades	7.905.271	281.111
Provisión de ingresos	(12.351.537)	-
Otros resultados integrales	393	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10.026.825)	(2.209.450)
Otras cuentas por cobrar	(925.478)	319.075
Inventarios	(160.928)	(928.761)
Activos por impuestos corrientes	(59.761)	(2.199.694)
Cuentas por pagar comerciales	3.220.949	15.445.881
Otras cuentas por pagar	151.108	94.281
Impuestos por pagar	(73.115)	135.344
Beneficios empleados	(93.017)	46.861
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(4.841.612)</b>	<b>6.179.533</b>



Qian Genchun  
**Gerente General**



Oscar Ortiz  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*

