



**SERVICIOS INTEGRADOS  
PAÑATURI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**



**Morison KSi**  
Independent member

**SERVICIOS INTEGRADOS  
PAÑATURI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

# **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Definiciones:**

<b>NIIIF:</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>IASB:</b>	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
<b>NIA:</b>	Normas Internacionales de Auditoría
<b>IESBA:</b>	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
<b>NIC:</b>	Normas Internacionales de Contabilidad
<b>CINIIF:</b>	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
<b>SIC:</b>	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
<b>IESS:</b>	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
<b>US\$:</b>	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:  
SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 materiales, la posición financiera de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafo de énfasis

La Compañía a la fecha de emisión del presente informe, no ha podido recuperar parte de la cartera proveniente de los ingresos prestados y facturados a su principal cliente Petroamazonas EP, lo que ocasiona una incertidumbre sobre el retorno de los beneficios económicos asociados a estas transacciones. El monto no recuperado asciende a US \$ 70 millones aproximadamente y la estimación por deterioro de cartera de US \$ 10 millones aproximadamente. Servicios Integrados Pañaturi S.A. considera tener los argumentos contractuales para recuperar dichos beneficios derivados de esta incertidumbre.

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.** ha iniciado los procesos legales previstos en los contratos, tendientes a recuperar los valores que no han sido cancelados por Petroamazonas EP.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Excepto por las cuestiones descritas en la sección “Párrafo de énfasis” no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con ello y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor 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 errores materiales, debido 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 NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se 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 o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

*Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.*  
AuditSolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.  
SC. RNAE No. 750



Christian Valenzuela  
Socio

Quito - Ecuador  
abril 26, 2019

## SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.015.695	1.568.342
Cuentas por cobrar:			
Comerciales no relacionados, neto	7	60.293.703	53.828.366
Otras cuentas por cobrar	8	512.828	469.961
Inventarios	9	546.114	871.751
Impuestos corrientes	10	147.824	1.267.935
<b>Total activos corrientes</b>		<b>63.516.163</b>	<b>58.006.355</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad y equipos, neto	11	109.169	180.645
Activos intangibles		2.985	2.706
Inversiones contractuales	12	15.658.307	12.180.868
Activo por impuesto diferido	13	292.647	371.404
Otros activos	14	-	68.007
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>16.063.107</b>	<b>12.803.629</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>79.579.270</b>	<b>70.809.984</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	15	8.152.063	1.332.653
Cuentas por pagar relacionadas	16	12.283.192	11.962.850
Obligaciones fiscales	17	613.052	3.238.379
Otras cuentas por pagar	18	352.670	434.302
Beneficios a empleados corto plazo	19	2.172.456	2.233.021
Obligaciones financieras	20	2.259.832	
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>25.833.265</b>	<b>19.201.206</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	20	51.000.000	48.288.783
Otras cuentas por pagar	18	53.185	44.012
Obligaciones laborales post-empleo	21	45.767	18.614
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>51.098.951</b>	<b>48.351.408,87</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>76.932.216</b>	<b>67.552.615</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	22	20.000	20.000
Reserva Legal		10.000	-
Otros resultados integrales		(15.261)	848
Resultados acumulados		3.277.167	(6.081.144)
Resultado del periodo		(644.853)	9.317.665
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.647.054</b>	<b>3.257.369</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>79.579.270</b>	<b>70.809.984</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qian Genchun  
Gerente General



Oscar Ortiz  
Contador General

# SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

## ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los períodos entre del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	23	14.400.515	36.811.254
Costo de ventas	24	<u>(5.604.591)</u>	<u>(15.892.267)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		8.795.924	20.918.987
Gastos administrativos	25	<u>(8.991.843)</u>	<u>(6.934.319)</u>
<b>Utilidad neta de operación</b>		(195.919)	13.984.668
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Otros ingresos		218.191	177.132
Otros gastos		<u>(5.267)</u>	<u>(5.082)</u>
<b>Total otros egresos, neto</b>		<u>212.924</u>	<u>172.050</u>
<b>Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta</b>		17.006	14.156.718
Participación trabajadores	19	(2.551)	(2.123.508)
Impuesto a la renta:	27		
Corriente		(529.905)	(2.172.436)
Diferido (Gasto) Ingreso - neto		<u>(129.403)</u>	<u>(543.109)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>		<u>(644.853)</u>	<u>9.317.665</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
(Pérdidas) Ganancias actuariales		(16.109)	455
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>(660.961)</b>	<b>9.318.120</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qian Genchun  
Gerente General



Oscar Ortiz  
Contador General

**SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital acciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultados			Total patrimonio
					Otros resultados integrales	Resultados del Periodo		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	22	20.000	-	(4.466.628)	393	(1.614.516)	(6.060.751)	
Transferencia a resultados acumulados				(1.614.516)		1.614.516	-	
Utilidad neta				455		9.317.665	9.318.120	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>		20.000	-	(6.081.144)	848	9.317.665	3.257.369	
Transferencia a resultados acumulados				9.317.665		(9.317.665)	-	
Apropiación reserva legal		10.000		(10.000)			-	
Activo por impuesto diferido				50.646			50.646	
Otros resultados integrales pasivo laboral				(16.109)		(644.853)	(16.109)	
Pérdida neta							(644.853)	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>		20.000	10.000	3.277.168	(15.261)	(644.853)	2.647.054	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Qian Genchun  
Gerente General

  
Oscar Ortiz  
Contador General

## Servicios Integrados Pañaturi S.A.

### Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	5.583.696	1.167.473
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(3.756.239)	(14.020.037)
Efectivo provisto por otros	1.148.042	1.424.027
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2.975.499</u>	<u>(11.428.537)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en intangible, neto	(3.089)	-
Efectivo utilizado en inversiones contractuales , neto	(7.496.107)	(928.415)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7.499.196)</u>	<u>(928.415)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por obligaciones financieras	4.971.049	12.845.345
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>4.971.049</u>	<u>12.845.345</u>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>	447.352	488.393
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	1.568.342	1.079.949
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>2.015.695</u>	<u>1.568.342</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

## Servicios Integrados Pañaturi S.A.

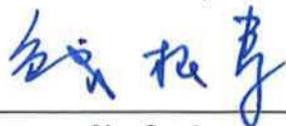
### Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	(644.853)	9.317.665
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	71.476	133.561
Amortización software	2.809	8.794
Amortización de gastos precontractuales	22.503	22.503
Provisión cuentas incobrables	2.489.156	594.975
Activo impuesto diferido	132.476	543.109
Impuesto a la renta	526.831	2.172.436
Participación laboral	2.551	2.123.508
Amortización de actividades	3.996.165	12.920.659
Provisión de ingresos	<u>(204.210)</u>	<u>(1.452.581)</u>
<b>Utilidad conciliada</b>	6.394.905	26.384.629
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(8.750.283)	(34.329.031)
Otras cuentas por cobrar	(42.867)	298.339
Inventarios	325.637	217.938
Activos por Impuestos corrientes	1.120.110	1.308.054
Otros Activos	68.007	91.279
Cuentas por pagar comerciales	6.819.410	(14.044.350)
Cuentas por pagar relacionadas	320.342	8.901.793
Obligaciones Fiscales	(3.155.232)	(279.951)
Otras cuentas por pagar	(72.459)	(27.913)
Beneficios empleados	(63.115)	50.676
Obligaciones laborales post pago	<u>11.044</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>2.975.499</u>	<u>(11.428.537)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qian Genchun  
Gerente General



Oscar Ortiz  
Contador General