

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de 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 2019 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 2019, 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).

Fundamento 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.

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.

Párrafos de énfasis

a) Retornos de beneficios en Servicios Prestados

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 \$ 70.2 millones aproximadamente y la estimación por deterioro de cartera de US \$ 10.5 millones aproximadamente. Servicios Integrados Pañaturí S.A. considera tener los argumentos contractuales para recuperar dichos beneficios derivados de esta incertidumbre.

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

b) Causal de disolución técnico

Al 31 de diciembre del 2019 las pérdidas de la Compañía superan el 60% de su capital y el total de las reservas, de acuerdo a disposiciones legales vigentes estaría en causal de disolución técnico; sin embargo, la Administración de la Compañía ha manifestado que, para superar este evento, ha realizado y finalizado importantes inversiones como se evidencia en la nota 12, adicional, la entidad cuenta con el respaldo financiero de su principal Accionista.

c) Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 29 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la compañía está analizando los diferentes escenarios de recuperación, aunque prevé una afectación importante de ingresos lo que traerá consigo un recorte significativo de costos y gastos para poder superar esta crisis, además de la preparación de un plan de salud integral para minimizar los efectos de contagio en sus operaciones con empleados, clientes y proveedores. La continuidad como negocio en marcha dependerá de las acciones que emprenda la administración de la compañía.

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 negocio en marcha 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 futuros 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.

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 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.

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



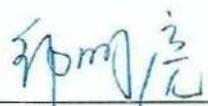
Christian Valenzuela
Socio

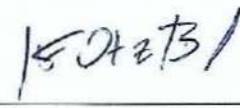
Quito - Ecuador
Julio 17, 2020

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,465,139	2,015,695
Cuentas por cobrar:			
Comerciales no relacionados, neto	7	62,762,019	60,293,703
Otras cuentas por cobrar	8	2,330,701	512,828
Inventarios	9	334,386	546,114
Impuestos corrientes	10	3,039,005	147,824
Total activos corrientes		69,931,251	63,516,163
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipos, neto	11	68,003	109,169
Activos intangibles		1,373	2,985
Inversiones contractuales	12	54,087,753	15,658,307
Activo por impuesto diferido	13	2,328,543	292,647
Otros activos	14	1,047,114	-
Total activos no corrientes		57,532,785	16,063,107
TOTAL ACTIVO		127,464,035	79,579,270
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	15	33,332,361	8,152,063
Cuentas por pagar relacionadas	16	27,421,373	12,283,192
Obligaciones fiscales	17	155,619	613,052
Otras cuentas por pagar	18	132,290	352,670
Beneficios a empleados corto plazo	19	57,128	2,172,456
Obligaciones financieras	20	68,300,160	2,259,832
Total pasivos corrientes		129,398,931	25,833,265
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	20	-	51,000,000
Otras cuentas por pagar	18	415,300	53,185
Obligaciones laborales post-empleo	21	57,554	45,767
Otros Pasivos		1,087,957	-
Total pasivos no corrientes		1,560,812	51,098,951
TOTAL PASIVO		130,959,743	76,932,216
PATRIMONIO			
Capital social	22	20,000	20,000
Reserva Legal		10,000	10,000
Otros resultados integrales		(12,833)	(15,261)
Resultados acumulados		2,632,315	3,277,167
Resultado del periodo		(6,145,189)	(644,853)
TOTAL PATRIMONIO		(3,495,708)	2,647,054
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		127,464,035	79,579,270

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qiu Mingliang
Apoderado 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 2019 y 2018

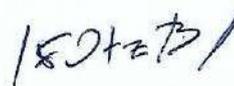
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	23	12,585,212	14,400,515
Costo de ventas	24	<u>(13,351,819)</u>	<u>(5,604,591)</u>
Utilidad bruta		(766,607)	8,795,924
Gastos administrativos	25	<u>(7,880,546)</u>	<u>(8,991,843)</u>
Utilidad neta de operación		(8,647,153)	(195,919)
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		472,716	218,191
Otros gastos		<u>(6,649)</u>	<u>(5,267)</u>
Total otros egresos, neto		<u>466,068</u>	<u>212,924</u>
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		(8,181,085)	17,006
Participación trabajadores	19	-	(2,551)
Impuesto a la renta:	27		
Corriente		-	(529,905)
Diferido Ingreso (Gasto) - neto		<u>2,035,896</u>	<u>(129,403)</u>
(Pérdida) Utilidad neta		<u>(6,145,189)</u>	<u>(644,853)</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias (Pérdidas) actuariales		2,428	(16,109)
Total resultado integral del año		(6,142,762)	(660,961)

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qiu Mingliang
Apoderado General



Oscar Ortiz
Contador General

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

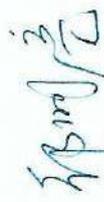
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(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	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	22	20,000	-	(6,081,144)	848	9,317,665	3,257,369
Transferencia a resultados acumulados							
Apropiación reserva legal			10,000	9,317,665		(9,317,665)	-
Activo por impuesto diferido				(10,000)			-
Otros resultados integrales pasivo laboral				50,646	(16,109)		50,646
Pérdida neta					(644,853)		(16,109)
							(644,853)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		20,000	10,000	3,277,167	(15,261)	(644,853)	2,647,054
Transferencia a resultados acumulados							
Otros resultados integrales pasivo laboral				(644,853)		644,853	-
Pérdida neta					2,428		2,428
						(6,145,189)	(6,145,189)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		20,000	10,000	2,632,315	(12,833)	(6,145,189)	(3,495,708)

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qin Mingliang
Apoderado General



Oscar Ortiz
Contador General

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

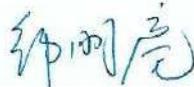
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	10,116,896	5,583,696
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(14,130,975)	(3,756,239)
Efectivo utilizado en otros	(2,036,804)	1,148,042
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(6,050,883)</u>	<u>2,975,499</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en intangible, neto	(4,038)	(3,089)
Efectivo utilizado en inversiones contractuales, neto	<u>(9,535,963)</u>	<u>(7,496,107)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,540,001)</u>	<u>(7,499,196)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por obligaciones financieras	<u>15,040,329</u>	<u>4,971,049</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>15,040,329</u>	<u>4,971,049</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(550,555)	447,353
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	2,015,695	1,568,342
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>1,465,139</u>	<u>2,015,695</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qiu Mingliang
Apoderado General



Oscar Ortiz
Contador General

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

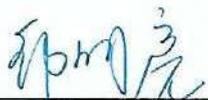
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

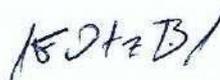
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
(Pérdida) neta	(6,145,189)	(644,853)
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	44,071	71,476
Baja Propiedad y Equipo	1,133	-
Amortización software	1,612	2,809
Amortización de gastos precontractuales	-	22,503
Provisión cuentas incobrables	-	2,489,156
Incremento impuesto diferido	(2,035,896)	132,476
Impuesto a la renta	-	526,831
Participación laboral	-	2,551
Amortización de actividades	5,562,069	3,996,165
Inversiones no exitosas	5,547,683	-
Provisión de ingresos	(2,992,457)	(204,210)
Provisión de cuentas por pagar comerciales	315,243	-
Utilidad conciliada	298,269	6,394,905
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	524,141	(8,750,283)
Otras cuentas por cobrar	(1,817,873)	(42,867)
Inventarios	211,728	325,637
Activos por Impuestos corrientes	(2,891,181)	1,120,110
Otros Activos	(1,047,114)	68,007
Cuentas por pagar comerciales	0	6,819,410
Cuentas por pagar relacionadas	0	320,342
Obligaciones Fiscales	(457,433)	(3,155,232)
Otras cuentas por pagar corrientes	(220,380)	(72,459)
Beneficios empleados	(2,115,328)	(63,115)
Obligaciones laborales post pago	14,216	11,044
Otras cuentas por pagar no corrientes	362,116	-
Otros Pasivos	1,087,957	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(6,050,883)	2,975,499

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Qiu Mingliang
Apoderado General



Oscar Orriz
Contador General