

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	Información general	10
2.	Situación financiera en el país	10
3.	Políticas contables significativas	11
4.	Estimaciones y juicios contables	18
5.	Gestión del riesgo financiero	19
6.	Instrumentos financieros por categoría	20
7.	Efectivo y equivalentes	20
8.	Cuentas por cobrar clientes	21
9.	Otras cuentas por cobrar	21
10.	Inventarios	22
11.	Impuestos corrientes y diferidos	22
12.	Propiedad y equipo	23
13.	Inversiones contractuales	24
15.	Cuentas por pagar comerciales	24
16.	Cuentas por pagar relacionadas	25
17.	Otras cuentas por pagar	25
18.	Beneficios empleados corto plazo	25
19.	Participación a trabajadores	26
20.	Transacciones con partes relacionadas	26
21.	Obligaciones bancarias	27
22.	Beneficios empleados post-empleo	27
23.	Ingresos	29
24.	Costo de ventas	29
25.	Gastos administrativos	30
26.	Impuesto a la renta	30
27.	Precios de transferencia	34
28.	Capital social	35
29.	Resultados acumulados	35
30.	Principales contratos	35
31.	Estados financieros modificados	36
32.	Aprobación de los estados financieros	37

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.

1. Información general

SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A es una Sociedad Anónima, constituida el 7 de julio del 2014 con una duración de 50 años.

Su objeto social son las actividades de apoyo para la extracción de petróleo y gas natural, desarrollo y operación de campos petroleros y servicios de recuperación mejorada y optimización de campos maduros, por sus exclusivos medios o a través de alianzas, actividades de servicios de extracción de petróleo y gas, operación y mantenimiento de yacimientos y bloques petroleros, servicios de exploración relacionados con la extracción de petróleo y gas, perforación dirigida y reperforación; perforación inicial; erección, reparación y desmantelamiento de torres de perforación; cementación de los tubos de encamisado de los pozos de petróleo y de gas; bombeo de pozos; taponamiento y abandono de pozos, etcétera, servicios de drenaje y bombeo, sondeos para la extracción de petróleo y gas, producción, provisión de bienes y servicios para precitadas industrias en sus varias fases de la misma actividad, provisión de materiales e insumos para las áreas de explotación, exploración de hidrocarburos o complementarias a ella.

Como medio para cumplir su objeto social podrá celebrar todo tipo de contrato de prestación de servicios como el alquiler de herramientas de perforación y producción, aprovechamiento del gas asociado de campos petroleros, servicios técnicos, asistencia técnica y de ingeniería y herramientas para administración de operaciones petroleras, cementación de pozos, construcción y montaje de facilidades petroleras, todas vinculadas a la industria hidrocarburífera. En particular la Compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados directamente con su objeto social, así como todos los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir con las obligaciones derivadas de su existencia y de su actividad.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: retraso en los plazos de pago del cliente importante PETROAMAZONAS EP (empresa pública), reajustes de presupuestos, servicios complementarios, entre otros. La Administración está en negociaciones con PETROMAZONAS EP para llegar a un acuerdo en cuanto al reconocimiento de los ingresos según los campos Indillana, Yanaquincha y Limoncocha.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Las amortizaciones de inversiones serán deducible para los fines del negocio o actividad.

Se entiende por inversiones necesarias los desembolsos para los fines del negocio o actividad susceptibles de desgaste o demérito y que, de acuerdo con la técnica contable, se deban registrar como activos para su amortización en más de un ejercicio impositivo o tratarse como diferidos, ya fueren gastos preoperacionales, de instalación, organización, investigación o inversiones contractuales.

La Compañía registra como activos en sus registros contables, todas aquellas inversiones efectuadas para la adquisición de bienes y/o servicios que se utilizarán en la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada y/o actividades de exploración objeto del contrato de que se trate, y que, conforme al referido contrato, deban ser entregados a la empresa pública de hidrocarburos como parte de aquellas actividades.

La Compañía se sujeta al siguiente tratamiento, conforme al artículo no numerado siguiente al artículo 253 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

a) Amortización de Inversiones precontractuales incurridas antes de la fecha de vigencia del contrato de servicios integrados con financiamiento de la contratista.- La amortización de las inversiones precontractuales efectuados antes de la fecha de inicio de los servicios objeto del contrato, directamente relacionadas con el mismo, se realizará en forma lineal, durante cinco años, contados a partir de la fecha de vigencia del referido contrato.

b) Amortización de inversiones de optimización de la producción.- La amortización de las inversiones en actividades de optimización de la producción que resultaren exitosas se efectuará anualmente, por unidad de producción, a partir del inicio de la producción.

c) Amortización de inversiones en actividades de recuperación mejorada.- La amortización de las inversiones en actividades de recuperación mejorada que resultaren exitosas se efectuará anualmente, por unidad de producción, a partir del inicio de la producción.

d) Amortización de Inversiones de exploración.- La amortización de las inversiones en actividades de exploración que resultaren exitosas se efectuará anualmente, por unidad de producción, a partir del inicio de la producción.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias 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 temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad y equipo

Los muebles, maquinarias, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Gastos Precontractuales	5 años
Software	3 años

3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos de los bonos emitidos por el gobierno ecuatoriano.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 Costos y gastos

Los 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.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 16.-Arrendamientos</i>	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
<i>NIC 7.-Iniciativa revelación</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIC 12.- Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. **Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar clientes corresponden en su gran mayoría a los contratos firmados con Petroamazonas EP (empresa pública), la cual en el año 2016 presentó retrasos en los cobros, por lo que la compañía ha procedido a reconocer una provisión por posible riesgo de recuperación de la cartera.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 3.849.841
Índice de liquidez	1.19 veces
Pasivos totales / patrimonio	9.21 veces
Deuda financiera / activos totales	0.71%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	1.079.949	-	592.049	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8/9	19.410.029	159.286	3.702.944	-
Total		20.489.978	159.286	4.294.993	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15/16/17	18.934.185	46.849	15.602.549	6.427
Préstamos	21	-	35.443.438	-	16.392.229
Total		18.934.185	35.490.287	15.602.549	16.398.656

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo y equivalentes de están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Bancos	1.079.949	592.049
Total	1.079.949	592.049

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Cientes Locales	26.067.283	2.209.450
Provisión de cuentas incobrables	(7.437.469)	-
Total	18.629.814	2.209.450

Según la respuesta recibida con fecha 10 de febrero del 2017 Petroamazonas EP confirma que al 31 de diciembre del 2016 adeuda un saldo de US\$ 1.145.769,71, debido a que los procesos de aprobación de facturas tienen demora a continuación el detalle:

Nº Factura	Fecha	Valor	Descripción	Periodo
001001-0000055	10/2/2016	233.977	Optimización de la producción /actividades comprometidas	dic-15
001001-0000057	22/3/2016	355.768	Producción incremental actividades de optimización	ene-16
001001-0000061	15/7/2016	493.738	Producción incremental de actividades de optimización	oct-15
001001-0000123	9/12/2016	22.370	Reembolso línea ambiental	jun-jul
001001-0000120	9/12/2016	20.467	Reembolso línea ambiental	jun-jul
001001-0000124	9/12/2016	19.449	Reembolso línea ambiental	jun-jul
Total		1.145.770		

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Saldo al inicio	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	(7.437.469)	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	(7.437.469)	-

La Compañía modificó la estimación para el reconocimiento de la provisión cuentas incobrables por la baja probabilidad de que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014 y C0335-PAM-EP-2014.

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar a corto y largo plazo se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<u>Corto plazo</u>		
Seguros prepagados	92.973	1.327.059
Garantías	61.051	61.051
Anticipo proveedores	619.031	96.748
Otras cuentas por cobrar	7.160	8.635
	780.215	1.493.493
<u>Largo plazo</u>		
Seguros prepagados largo plazo	159.286	-
Total	159.286	-

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Inventarios	1.089.689	928.761
Total	1.089.689	928.761

El costo de los inventarios reconocido en las inversiones contractuales durante el año 2016 y 2015 fue de USD\$ 281.521 y USD\$ 49.564 respectivamente. El costo del inventario recocado en el gasto durante el año 2016 es de USD\$1.654.

11. Impuestos corrientes y diferidos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	2.623
Impuesto al valor agregado	2.575.988	2.513.605
Total activos por impuestos corrientes	2.575.988	2.516.228
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1.313.630	87.753
Impuesto al valor agregado	32.264	73.008
Total pasivos por impuestos corrientes	1.345.894	160.761

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Vehículos	180.974	180.974
Maquinaria y equipo	183.632	168.867
Equipo de cómputo	128.527	127.894
Muebles y enseres	20.990	20.990
Equipo de telecomunicaciones	34.690	34.690
Depreciación acumulada	(234.607)	(100.848)
Total	314.206	432.567

Descripción	2016		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Vehículos	180.974	-	180.974
Maquinaria y Equipo	168.867	14.765	183.632
Equipo de computo	127.894	634	128.528
Equipo de telecomunicaciones	34.690	-	34.690
Muebles y enseres	20.990	-	20.990
Total	533.415	15.399	548.814
Depreciación acumulada	(100.848)	(133.760)	(234.608)
Total	432.567	(118.361)	314.206

Descripción	2015			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Construcciones en curso	248.234	(248.234)	-	-
Vehículos	180.974	-	-	180.974
Maquinaria y Equipo	-	-	168.867	168.867
Equipo de computo	57.160	(1.960)	72.694	127.894
Equipo de telecomunicaciones	-	-	34.690	34.690
Muebles y enseres	6.806	-	14.184	20.990
Total	493.174	(250.194)	290.435	533.415
Depreciación acumulada	(482)	264	(100.630)	(100.848)
Total	492.692	(249.930)	189.805	432.567

13. Inversiones contractuales

A continuación se detallan los saldos de inversiones contractuales al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Inversiones contractuales finalizadas	29.722.279	5.711.960
Sísmica y estudios de recuperación	1.600.429	1.400.429
Perforación pozos desarrollo	847.629	10.516.036
Inversiones en infraestructura y facilidades	166.654	1.005.264
Gastos precontractuales	112.515	112.515
Amortización acumulada	(8.253.891)	(326.117)
Total	24.195.615	18.420.087

14. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos a recuperar en períodos futuros relacionadas con las pérdidas fiscales generadas en períodos anteriores las cuales la Gerencia estima serán utilizadas y recuperadas:

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	2016		
	Pérdida Acumulada	%	AID
Pérdida tributaria año 2014	(756.402) *	22%	(166.409)
Pérdida tributaria año 2015	(4.878.569) *	22%	(1.073.285)
Amortización pérdida tributaria año 2016 (25% de la utilidad tributaria)	1.478.095 *	22%	325.181
Total	(4.156.876)		(914.513)

Descripción	2015		
	Pérdida Acumulada	%	AID
Pérdida tributaria año 2014	(756.402) *	22%	(166.409)
Pérdida tributaria año 2015	(4.878.569) *	22%	(1.073.285)
Total	(5.634.971)		(1.239.694)

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Proveedores locales	15.326.727	9.882.642
Proveedores por liquidar	50.276	-
Total	15.377.003	9.882.642

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Sinopec Int Petr Service Ecuador	2.799.863	4.472.755
Sinopec ShengLi Petr Engineering C/P	200.000	550.000
Sinopec Int Petr Service Corp C/P	61.194	60.036
Total	3.061.057	5.082.791

17. Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Personal extranjero	289.328	553.899
Multas por pagar empleados	170.052	41.617
IESS por pagar	36.746	41.600
Total	496.126	637.116

18. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Sueldos por pagar	12.677	103.193
Décimo tercer sueldo	7.006	11.980
Décimo cuarto sueldo	4.042	6.667

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
15% Participación trabajadores	2.010	-
Total	25.735	121.840

19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016
Saldos al inicio del año	-
Provisión del año	2.010
Pagos efectuados	-
Saldos al fin del año	2.010

20. Transacciones con partes relacionadas

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2016 y 2015:

Año 2016

Saldo con Relacionadas	Activos	Pasivos	Monto
Sinopec International Petroleum Service Ecuador	114.070	2.799.863	2.913.933
Sinopec Shengli Petroleum Engineering Co. Ltd.		200.000	200.000
Sinopec International Petroleum Service Corp		61.194	61.194
Total transacciones con partes relacionadas	114.070	3.061.057	3.175.127

Movimientos con Relacionadas	Activos	Pasivos	Monto
Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A	(81.874)	7.628.661	7.546.787
Sinopec Shengli Petroleum Engineering Co. Ltd.	-	590.676	590.676
Sinopec International Petroleum Service Corp	-	682.455	682.455
Total transacciones con partes relacionadas	(81.874)	8.901.793	8.819.919

Año 2015

Saldos con Relacionadas	Activos	Pasivos	Monto
Sinopec International Petroleum Service Ecuador	-	4.472.755	4.472.755
Sinopec Shengli Petroleum Engineering Co. Ltd.	-	550.000	550.000
Sinopec International Petroleum Service Corp	-	60.036	60.036
Total transacciones con partes relacionadas	-	5.082.791	5.082.791

Movimiento con Relacionadas	Activos	Pasivos	Monto
Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A	-	4.459.457	4.459.457
Sinopec Shengli Petroleum Engineering Co. Ltd.	-	550.000	550.000
Sinopec International Petroleum Service Corp	-	60.036	60.036
Total transacciones con partes relacionadas	-	5.069.493	5.069.493

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2016 y 2015 asciende a USD\$ 81.000 y USD\$54.000 respectivamente.

21. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de obligaciones bancarias es el siguiente:

Descripción	2016	2015
<u>Bank Of China London Branch</u>		
31/05/2016 al 27/11/2017 rate 6,67 % - 6,93%	8.000.000	-
07/08/2015 al 05/02/2017 rate 6,67 % - 6,94%	8.000.000	8.000.000
22/01/2016 al 21/07/2017 rate 6,62 % - 6,88%	6.000.000	-
09/09/2016 al 08/03/2018 rate 6,83% - 6,95%	4.000.000	-
07/03/2016 al 01/09/2017 rate 6,50 % - 6,86%	4.000.000	-
01/12/2016 al 30/05/2018 rate 6,93 % - 7,05%	3.000.000	-
20/01/2015 al 21/07/2017 rate 6,62 % - 6,88%	2.000.000	-
Interés por pagar	443.438	392.229
24/12/2014 al 21/01/2016 rate 2,42%	-	6.000.000
12/06/2015 al 11/07/2016 rate 2,59%	-	2.000.000
Total	35.443.438	16.392.229

22. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	5.673	4.187
Desahucio	9.752	8.150
Total	15.425	12.337

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	4.187	2.697
Costo de los servicios del período corriente	2.989	1.757
Costo por intereses	228	164
Ganancias actuariales	(185)	-
Beneficios pagados	(1.546)	(431)
Saldos al final	5.673	4.187

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	8.150	-
Costo del período corriente	4.830	7.930
Costo por intereses	392	220
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(208)	-
Beneficios pagados	(3.523)	-
Otros	111	-
Saldos al final	9.752	8.150

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	8.46%	8.46%
Tasa de incremento salarial	4.19%	4.19%
Tasa de rotación	(31.37%)	(31.37%)

23. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	Descripción	2016	2015
Indillana-	Actividades de optimización	10.192.494	1.424.917
Limoncocha-	Actividades de optimización	9.544.486	-
Yanaquincha-	Actividades de optimización	2.199.043	728.350
Yanaquincha-	Servicios suplementarios	655.950	-
Indillana-	Servicios suplementarios	584.087	-
Total		23.176.060	2.153.267

Al 31 de diciembre del 2016 Servicios Integrados Pañaturi S.A. reconoció los ingresos por servicios devengados en base a la probabilidad de que la entidad reciba los beneficios económicos asociados en lo establecido en los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014 y C0335-PAM-EP-2014, es decir, únicamente reconoció los ingresos de la producción de los pozos intervenidos por la Compañía, debido al proceso de clarificación de los contratos con el contratante, sobre la observancia de los ingresos en base a los términos contractuales establecidos.

Al 31 de julio del período 2018 la Administración de la Compañía mediante acta de junta de accionistas celebrada el 16 de julio del 2018, modificó la estimación para el reconocimiento de ingresos en base a lo establecido en los contratos suscritos, por concepto de servicios principales en los campos de Indillana, Limoncocha y Yanaquincha Este, por lo cual al 31 de julio del 2018 se reestructura los estados financieros incluyendo costos y gastos asociados.

24. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	Descripción	2016	2015
Amortización	actividades optimización	7.905.270	281.111
Servicios de workover		1.178.035	-
Renta y mantenimiento	equipo y seguridad	89.978	145.453
Catering, Camp y HSE		85.167	87.396
Inspección y reparación	tubulares	31.099	31.831
Gastos de viaje		22.367	48.786
Nuevos proyectos		13.812	
Mail, telecomunicaciones		8.783	9.919
Otros		3.012	8.823
Mantenimiento y combustible		2.412	1.678
Empleados		1.895	1.770
Líneas base		1.412	56.873
Transporte		280	17.703
Monitoreo ambiental		220	48.903
Alquiler de plantas		-	59.195
Total		9.343.742	799.441

25. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Oficina Quito	13.773.127	6.214.005
Depreciaciones	133.760	100.629
Ejecutivos	92.340	78.989
Amortizaciones	31.186	30.468
Otros	7.800	-
Total	14.038.213	6.424.091

26. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

	%	
Participación menor al 50%:	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

	%	
Participación mayor al 50%:	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el artículo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2016	2015
Pérdida según libros antes de impuesto a la renta	11.389	(4.937.908)
Más gastos no deducibles	7.379.087	59.338
Amortización	(1.478.095)	-
Base imponible	5.912.381	(4.878.570)
Impuesto a la renta calculado por el 22%	1.300.724	-
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	1.300.724	-

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Durante el año 2016, la Compañía generó un impuesto a la renta causado del año es de USD\$1.300.724. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$1.300.724 equivalente al impuesto a la renta generado.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2016.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
 3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
 4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
 5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
 6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la

valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.
- Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a:
 1. Sobre remuneraciones
 2. Sobre patrimonio
 3. Sobre utilidades
- Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja del anticipo del IR del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas.
- Hasta por un año, se encuentran exonerados del ISD y Aranceles Aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas.
- Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.
- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10

años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.

- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.-** Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de al menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para la prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.-** Se establece la ampliación del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios; y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación aplicará cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades

Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479

El Servicio de Rentas Internas, emitió las normas para la declaración y pago del Impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital:

- **Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos.-** Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a través de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o pérdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaración de Impuesto a la Renta.
- **Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligación de los adquirentes.-** El sustituto deberá declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos: En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del país; y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes. Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generará la obligación de ser sustituto.

27. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado

28. Capital social

El capital social de la Compañía asciende a USD\$20.000 dividido en veinte mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

29. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Pérdidas acumuladas:

El saldo de esta cuenta deudora podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

30. Principales contratos

Al 31 de diciembre del 2016 mantiene los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014 y C0335-PAM-EP-2014 suscritos con la EMPRESA PÚBLICA DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE HIDROCARBUROS PETROAMAZONAS EP.

Objeto:

Provisión de servicios específicos integrados con financiamiento de la contratista, para la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada y actividades de exploración en los campos de Indillana, Limoncocha y Yanaquincha en la región Amazónica ecuatoriana por los montos de US\$ 169.400.000, USD \$82.150.000 y USD\$ 150.390.000 respectivamente de conformidad con lo detallado en los anexos y documentos precontractuales que se incorporan y forman parte del contrato.

Suscripción

Petroamazonas y Pañaturi suscribieron el contrato el 08 de octubre del 2014, los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014, C0335-PAM-EP-2014, por el plazo de 15 años cuya fecha efectiva fue el 1 de diciembre del 2014.

Adendums y modificaciones

Mediante oficio PAM-EP-GIN-2015-06778 de fecha 11 de julio de 2015, Pañaturi recibe LRPa modificadas para los campos Indillana y Limoncocha, la razón es la rectificación los pozos JIV-20Ui, JIV-20T y LIM-20R1Ui.

Con fecha 02 de septiembre del 2015, las partes suscribieron el **Primer Adendum** modificadorio a los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014 y C0335-PAM-EP-2014.

Mediante el oficio No. PAM-EP-LGL-2015-09513 del 30 de septiembre del 2015, PETROAMAZONAS EP solicitó la suspensión de las actividades que la Contratista se encontraba ejecutando en virtud de los contratos.

Mediante el Oficio PAM-LGL-2016-00828, de fecha 28 de enero del 2016, se comunicó a la contratista el reinicio de la negociación de los contratos.

El Comité de Contratos de Petroamazonas, en sesión del 4 de abril del 2016 en virtud del informe final de renegociación, recomendó al Gerente General la suscripción del **Segundo Adendum** modificatorio a los contratos C0333-PAM-EP-2014, C0334-PAM-EP-2014, C0335-PAM-EP-2014, como principal cambio una tarifa indexada al precio del WTI.

31. Estados financieros modificados

A continuación se detalla la variación de los estados financieros reestructurados:

	31 de Diciembre		
	<u>2016</u>	<u>Corrección</u>	<u>2016</u> <u>(Modificado)</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	1.079.949		1.079.949
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes	14.940.625	3.689.189	18.629.814
Otras cuentas por cobrar	994.273	(214.058)	780.215
Inventarios	1.089.689		1.089.689
Activos por impuestos corrientes	2.586.606	(10.618)	2.575.988
Total activos corrientes	<u>20.691.142</u>	<u>3.464.513</u>	<u>24.155.655</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	359.212	(45.006)	314.206
Activos intangibles	11.500		11.500
Inversiones contractuales	27.785.026	(3.589.411)	24.195.615
Activo por impuesto diferido	1.231.729	(317.216)	914.513
Otras cuentas por cobrar	-	159.286	159.286
Total activos no corrientes	<u>29.387.467</u>	<u>(3.792.347)</u>	<u>25.595.120</u>
Total activos	<u>50.078.609</u>		<u>49.750.775</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	15.377.003		15.377.003
Cuentas por pagar relacionadas	3.061.057		3.061.057
Pasivos por impuestos corrientes	87.646	1.258.248	1.345.894
Otras cuentas por pagar	496.126		496.126
Beneficios empleados corto plazo	25.735		25.735
Total pasivos corrientes	<u>19.047.567</u>	<u>1.258.248</u>	<u>20.305.815</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	35.443.438		35.443.438
Otras cuentas por pagar	46.849		46.848
Beneficios empleados post-empleo	15.425		15.425
Total pasivos no corrientes	<u>35.505.712</u>		<u>35.505.711</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			

	31 de Diciembre		
	<u>2016</u>	<u>Corrección</u>	<u>2016</u> <u>(Modificado)</u>
Capital social	20.000		20.000
Otros resultados integrales	393		393
Resultados acumulados	(4.466.628)		(4.466.628)
Resultados del ejercicio	(28.435)	(1.586.081)	(1.614.516)
Total patrimonio	(4.474.670)	(1.586.081)	(6.060.751)
Total pasivos y patrimonio	50.078.609	-	49.750.775

32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros rectificadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía según acta de junta de accionistas celebrada el 16 de julio del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Qian Genchun
Gerente General

Oscar Ortiz
Contador General