

SOLIPET S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

1. ENTIDAD QUE REPORTA

SOLIPET S.A.- Es una compañía establecida bajo las leyes de la República del Ecuador, constituida en la ciudad de Quito el 28 de enero del año 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Mediante escritura pública del 5 de febrero del 2002 se efectúa el aumento de capital y reforma de los estatutos sociales de la compañía. Finalmente realizó su último aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 28 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo del 2006. Su objeto principal es el diseño y construcción de oleoductos y poliductos.- Prestar servicios de perforación y reacondicionamiento de pozos petroleros. Concentra aproximadamente un 90% del total de sus ingresos operacionales en una subsidiaria de la empresa Estatal Petroecuador.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

2. BASE DE PRESENTACIÓN (continuación...)

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso

legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

4. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)**

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fechas de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de la factura más los otros gastos directamente relacionados con las importaciones.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

c) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 31 de diciembre del 2017 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor

neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Activo	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Equipo de Computo	4	25%
Equipo de Oficina	5	20%
Herramientas	10	10%
Maquinaria y Equipo	15	6,667%
Muebles de Oficina	8	10%
Obras Civiles	42	2,381%
Vehículos	10	10%

Es necesario recalcar que las vidas utilidades estimadas fueron determinadas de acuerdo al avalúo realizado.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho cálculo fue del 7,72%

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral,

los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce para el año 2017 un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido: Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer.

Beneficios a los empleados: El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

Valor justo de activos y pasivos: En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo: La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

1) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en Julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

5. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES (continuación...)

A continuación, exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

A partir 2018 estarán en vigencia plena los nuevos estándares de contabilidad para los ingresos, y para los instrumentos financieros. Mientras que el 2019, tendremos

nueva normativa para los arrendamientos, resumimos las normas a implementar así:

Ingresos procedentes de contratos con clientes

Cuando entre en vigor la norma para los ingresos procedentes de contratos con clientes -la NIIF 15- implicará la aplicación de un nuevo modelo, diferente de lo que se hace actualmente. El principio base aquí será que la entidad debe reconocer sus ingresos de manera tal que, por la transferencia de los bienes y/o servicios, se refleje el monto de la contraprestación que espera le corresponda a cambio. Llevar a efecto lo anterior, requiere la estructuración de un modelo de cinco pasos para identificar los contratos, las obligaciones separadas de éstos, determinar y distribuir los precios, y, por último, contabilizar los ingresos en la medida que se satisfacen las obligaciones de los contratos por parte de la empresa o entidad.

Instrumentos financieros

En el caso del nuevo estándar NIIF 9 para instrumentos financieros, se espera que implante mejoras al complejo modelo actual, al introducir una nueva clasificación de los mismos, basándose en dos conceptos: las características de los flujos contractuales y el modelo de negocio de la entidad.

De esta forma, a diferencia de las cuatro categorías actuales para los efectos de valorización, la NIIF 9 distingue tres categorías que dependerán de cómo la entidad los gestiona, o sea, de acuerdo a su modelo de negocio, y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los instrumentos y que la norma específica.

5. MANTENIMIENTO DE LA NIIF PARA LAS PYMES (continuación...)

Las tres categorías serán:

1. Instrumentos al costo amortizado
2. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
3. Al valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Arrendamientos

La nueva norma sobre arrendamientos NIIF 16, debiera producir importantes efectos en elementos de la posición financiera de las compañías, independiente del sector industrial. El gran cambio es que los arrendamientos que la NIC 17 Arrendamientos clasifica como alquileres operacionales ahora serán contabilizados de la misma manera que como los arrendamientos financieros, por lo que forman parte del balance.

6. DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. **ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Caja Chica Quito	300.00	300.00
Caja Chica Operaciones Coca	5,000.00	5,000.00
Producción Cta. Cte. 1005013125	4,02	-
Del Austro Ah. 717599861	0,20	1,847.92
Del Austro Cta. Cte. 0717795261	-	17,355.89
Internacional Cta. Cte. 257549	-	0.49
	<u>5,304.22</u>	<u>24,504.30</u>

9. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Cientes	690,213.27	1,641,496.17
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	-	-
	<u>690,213.27</u>	<u>1,641,496.17</u>
Otras	257,313.06	1,000.00
Anticipos a proveedores	146,037.46	121,005.90
Cuentas por cobrar relacionadas	10,000.00	-
Préstamos y anticipos empleados	684.35	29,062.71
Total	<u><u>1,104,248.14</u></u>	<u><u>1,792,564.78</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta clientes, corresponde principalmente a valores por recuperar de la empresa Estatal PETROAMAZONAS EP por servicios prestados en los años antes mencionados, tiene un vencimiento entre 30, 60 y hasta 120 días plazo y no devenga intereses. Además, comprende los tickets de servicios ya prestados que dependen de la autorización por parte de la empresa mencionada para realizar la emisión de la respectiva factura.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta otras corresponde a los valores retenidos por PETROAMAZONAS EP que comprenden el 10% del importe de la facturación emitida por Solipet S.A., estos rubros constituyen un fondo de garantía de los contratos, los cuales serán devueltos una vez culminados los trabajos y realizado un proceso de reclamo por parte de la compañía.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a valores entregados principalmente a proveedores locales, para compras futuras de inventarios y otros bienes y servicios, saldos que no generan intereses.

Un movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	-	5,314.31
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos efectuados	-	(5,314.31)
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario por retenciones años anteriores	262,784.24	259,856.33
Crédito tributario próximo mes IVA	-	3,742.17
Total	<u>262,784.24</u>	<u>263,598.50</u>

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Materiales y repuestos	714,170.57	710,854.15
De consumo	104,804.61	121,631.55
Otros	5,833.53	5,833.53
Equipos	84,656.01	84,656.01
Suministros de producción	47,038.25	46,758.25
Materias primas	63,306.90	63,327.49
Total	<u>1,019,809.87</u>	<u>1,033,060.98</u>

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/17</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>		<u>Saldos al 31/dic./17</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	
		(US\$.)		
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	1,009,165.01	76,307.02	(38,955.36)	1,046,516.67
Maquinarias	1,189,167.73	-	-	1,189,167.73
Edificios	804,080.92	-	-	804,080.92
Proyectos y construcciones	94,833.57	1,097.66	-	95,931.23
Muebles y enseres	125,891.53	1,563.84	(152.01)	127,303.36
Herramientas	43,598.59	3,632.58	-	47,231.17
Equipos de computación	40,117.62	5,329.54	(1,085.00)	44,362.16
Equipos de oficina	40,149.58	950.00	(371.40)	40,728.18

Subtotal	4,699,305.04	88,880.64	(40,563.77)	4,747,621.91
Depreciación acumulada	(1,192,850.36)	(172,947.73)	23,020.30	(1,342,777.79)
Total	<u>3,506,454.68</u>	<u>(84,067.09)</u>	<u>(17,543.47)</u>	<u>3,404,844.12</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$.
172,947.73 en el año 2017.

.....MOVIMIENTO.....				
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldos Al 31/dic./18
	(US\$.)			
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	1,046,516.67	-	(311,847.31)	734,669.36
Maquinarias	1,189,167.73	43,003.88	(9,627.32)	1,222,544.29
Edificios	804,080.92	-	-	804,080.92
Proyectos y construcciones	95,931.23	81,920.87	(28,594.49)	149,257.61
Muebles y enseres	127,303.36	692.84	-	127,996.20
Herramientas	47,231.17	750.00	-	47,981.17
Equipos de computación	44,362.16	961.60	-	45,323.76
Equipos de oficina	40,728.18	-	-	40,728.18
Subtotal	4,747,621.91	127,329.19	(350,069.12)	4,524,881.98
Depreciación acumulada	(1,342,777.79)	(152,184.64)	249,582.95	(1,245,379.48)
Total	<u>3,404,844.12</u>	<u>(24,855.45)</u>	<u>(100,486.17)</u>	<u>3,279,502.50</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$.
152,184.64 en el año 2018.

13. **SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de los sobregiros bancarios, se resumen como sigue:

Banco	Cuenta corriente No.	2018	2017
		(US\$.)	
Producción	1005013125	-	1,601.72
Guayaquil	44002566	-	20.43
Austro	0717795261	1,570.76	-
Austro	0717796462	108,191.88	-
	Total	<u>109,762.64</u>	<u>1,622.15</u>

14. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BANCO DEL PICHINCHA C.A.		
Crédito hipotecario para la compra de oficina con vencimientos mensuales hasta diciembre 6 del 2019, devenga una tasa de interés del 9,76% (refinanciamiento).	63,013.49	104,198.73
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores a 180 días plazo hasta enero 24 del 2018, devenga una tasa de interés del 9.76% (refinanciamiento).	-	100,000.00
Productivo Garantía Activos Fijos para pago de proveedores a 180 días plazo hasta febrero 25 del 2019, devenga una tasa de interés del 9.76%	90,000.00	-
Productivo Garantía Activos Fijos para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 8 del 2022, devenga una tasa de interés del 9.76%	173,813.85	-
BANCO INTERNACIONAL S.A.		
Crédito directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta abril 18 del 2019, devenga una tasa de interés del 9,76%.	20,090.94	61,529.11
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		
Crédito comercial para reestructuración de primer piso activos fijos con vencimientos mensuales hasta abril 20 del 2021, devenga una tasa de interés del 9,6021%	99,680.08	130,805.69
Suman:	446,598.36	396,533.53

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasan:	446,598.36	396,533.53
BANCO DEL PACIFICO		
Crédito reprogramado para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 14 del 2021, devenga una tasa de interés del 9.76%	187,747.44	226,747.44
Subtotal	634,345.80	623,280.97
Menos porción corriente	327,148.14	276,133.06
Total	<u>307,197.66</u>	<u>347,147.91</u>

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de las cuentas y documentos por pagar, se resume como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Proveedores	823,386.03	981,881.09
Otras	581,092.87	590,186.99
Provisiones	145,368.11	262,050.06
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	77,543.61	24,694.98
Otros préstamos	71,887.20	22,848.28
Anticipos de clientes	8,500.00	8,500.00
Total	<u>1,707,777.82</u>	<u>1,890,161.40</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores a proveedores locales y del exterior, generados por la compra e importación de mercaderías que la Compañía comercializa en el país.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta otras, corresponde principalmente a valores pendientes de pago por concepto liquidaciones de haberes a ex empleados de la Compañía que se retiraron a partir del año 2014.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta provisiones por pagar corresponde a obligaciones contraídas por concepto de: auditoría externa, asesoría legal, gastos municipales, facturas de seguros por pólizas de fiel cumplimiento de contrato, servicio de transporte en la ciudad de El Coca, compra de repuestos, entre otros.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta otros préstamos corresponde principalmente a fondos provistos para pago a proveedores y capital de trabajo por terceras personas.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
IVA en ventas	76,931.66	29,922.29
Impuesto a la renta por pagar (nota 31)	-	25,498.00
Retenciones por pagar	22,388.72	13,768.62
Impuestos por pagar SRI	66,712.92	92,263.99

Total	<u>166,033.30</u>	<u>161,452.90</u>
-------	-------------------	-------------------

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 31)	-	43,522.71
Sueldos por pagar	247,309.14	128.88
Vacaciones	45,052.35	60,200.62
Décimo tercer sueldo	4,277.79	4,084.28
Décimo cuarto sueldo	6,937.47	7,652.15
Fondos de reserva	11,763.59	2,892.04
Total	<u>315,340.34</u>	<u>118,480.68</u>

18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otros pasivos no corrientes, corresponde a:

18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES (continuación...)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Proveedores Locales Quito	129,090.32	134,896.01
Proveedores del exterior	-	584,427.40
Liquidaciones por pagar a largo plazo	111,886.29	113,085.85
Total	<u>240,976.61</u>	<u>832,409.26</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta proveedores locales Quito corresponde a los valores adeudados principalmente a la compañía Imcospet S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta proveedores del exterior corresponde a las deudas que se mantiene con Weatherford Artificial Lift Sy.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta liquidaciones por pagar a largo plazo corresponde a los valores que se adeudan a ex empleados de la Compañía con los cuales se realizó un convenio de pago de sus haberes laborales hasta el año 2019 y debido a la situación económica de Solipet S.A. no se ha podido cumplir con los desembolsos acordados.

19. OTROS PRESTAMOS DE TERCEROS A LARGO PLAZO

Un detalle de la cuenta otros préstamos de terceros a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se describen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Otros no relacionados	208,282.95	223,008.51
Doris Villacis LP	93,981.61	101,779.20
Total	<u>302,264.56</u>	<u>324,787.71</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta Otros no relacionados corresponde a saldos por cancelar a terceros por créditos concedidos para capital de trabajo y pago a proveedores, no posee fecha específica de vencimiento y no genera interés.

19. OTROS PRESTAMOS DE TERCEROS A LARGO PLAZO (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta Doris Villacis LP corresponde al valor adeudado a esta señora por la entrega de un terreno ubicado en la ciudad de Manta a título de dación en pago a favor del Banco del Pacífico S.A.

20. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	378,707.00	335,153.99
Bonificación por desahucio	110,392.00	102,064.99
Total	<u>489,099.00</u>	<u>437,218.98</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 31 de diciembre del 2016	306,002.00	97,766.00	403,768.00
Provisión cargada al gasto	61,016.01	19,256.52	80,272.53
Ajustes efectuados a provisión	(19,570.49)	(3,226.85)	(22,797.34)
Pagos realizados (salida personal)	(12,293.53)	(11,730.68)	(24,024.21)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	335,153.99	102,064.99	437,218.98
Provisión cargada al gasto	57,397.90	16,363.22	73,761.12
Ajustes efectuados a provisión	(13,844.89)	842.53	(13,002.36)
Pagos realizados (salida personal)	-	(8,878.74)	(8,878.74)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>378,707.00</u>	<u>110,392.00</u>	<u>489,099.00</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló la totalidad de la provisión de este beneficio en el año 2018 de acuerdo a lo requerido por el estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2018 de acuerdo a lo requerido por el estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

21. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de las cuentas por pagar accionistas constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, así como también se registran en esta cuenta dividendos y honorarios pendientes de pago, saldos que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(US\$.)			
Ing. Gerty Rivera Martens	80	640,000.00	640,000.00
Ing. Kenise Rivera Villacis	20	160,000.00	160,000.00

Total	<u>100</u>	<u>800,000.00</u>	<u>800,000.00</u>
-------	------------	-------------------	-------------------

23. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

24. RESERVA FACULTATIVA

El saldo de la cuenta reserva facultativa al 31 de diciembre del 2018, corresponde al monto que por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el 17 de diciembre del año 2015, en la cual se disminuye el valor de US\$. 174,472.34 como reclasificación para pago a accionistas, siendo el nuevo saldo de US\$. 277,527.66.

25. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del año 2000 de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios.

25. RESERVA DE CAPITAL (continuación...)

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2018, la reserva de capital por decisión de la Junta General de Accionistas celebrada el 14 de diciembre del mismo año, se disminuye el valor de US\$. 786,300.42 resultando un nuevo saldo de US\$. 181,394.57, como absorción de pérdidas de ejercicios anteriores.

26. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>2018</u>	<u>2017</u>
-------------	-------------

(US\$.)

Venta de Bienes	-	598,596.90
Prestación de servicios	2,094,957.18	3,249,824.78
Total	<u>2,094,957.18</u>	<u>3,848,421.68</u>

27. OTROS INGRESOS

Un detalle de otros ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Otros	588,924.91	10,451.87
Disposición de activos fijos	49,262.61	-
Intereses ganados	0.63	2.50
Total	<u>638,188.15</u>	<u>10,454.37</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta otros corresponde principalmente a una baja de la cuenta por pagar al proveedor del exterior Wheaterford Artificial Litf Sy según informe de abogado así como a la venta de chatarra respectivamente.

28. COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de los costos de producción y ventas, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Costo de venta servicios	1,146,343.22	1,393,082.14
Otros costos	12,243.49	164,492.81
Total	<u>1,158,586.71</u>	<u>1,557,574.95</u>

29. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>2018</u>	<u>2017</u>
-------------	-------------

	(US\$.)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	405,806.84	344,612.83
Aportes a la seguridad social	50,741.85	43,332.88
Beneficios sociales e indemnizaciones	105,198.05	114,525.95
Alimentación	87,075.90	101,506.76
Gasto planes de beneficios a empleados	900.00	21,799.94
Honorarios, comisiones y dietas	71,677.83	199,664.60
Mantenimiento y reparaciones	49,457.66	110,275.74
Arrendamiento operativo	340.00	9,127.34
Promoción y Publicidad	1,217.90	2,658.27
Combustibles	5,554.31	789.04
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	56,192.16	61,219.12
Gastos no deducibles	638,791.22	287,220.34
Gastos de viaje	34,424.34	38,653.65
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	27,814.22	36,288.50
Impuestos, contribuciones y otros	7,142.75	30,421.90
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	157,988.21	182,925.28
Otros gastos	240,384.88	333,775.18
Total	<u>1,940,708.12</u>	<u>1,918,797.32</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta gastos no deducibles corresponden principalmente a pagos de intereses de mora por cumplimiento de obligaciones con las distintas entidades de control, facturas a nombre de terceros, pagos sin documentación soporte y a la baja de las cuentas por cobrar de facturas canceladas por el cliente Petroamazonas EP cuyos valores fueron embargados por Quimipac S.A., como parte de un proceso civil en el mes de octubre del año auditado.

30. **GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de los gastos financieros, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Intereses Bancarios	59,490.79	74,803.71
Intereses particulares	22.37	1,295.79
Comisiones Bancarias	2,404.20	16,252.86
Total	<u>61,917.36</u>	<u>92,352.36</u>

31. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES**

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue determinado como sigue:

2018 **2017**

	(US\$.)	
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(428,066.86)	290,151.42
Menos participación trabajadores	-	(43,522.71)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(428,066.86)	246,628.71
Menos otras rentas exentas	-	-
Más gastos incurridos en generar ingresos exentos	-	-
Más 15% trabajadores atribuible a ingreso exento	-	-
Más gastos no deducibles	638,791.22	287,220.34
Menos incremento neto de empleados	-	-
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad gravable	210,724.36	533,849.05
Impuesto a la renta tarifa 25% y 22%	52,681.09	117,446.79

32

. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 29 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.