

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 24 de Septiembre de 1997, su objeto principal es la prestación de servicios de control geológico y la evaluación de formaciones geológicas durante la perforación de pozos petroleros, instalación y operación de equipos de fondo y superficie en campos petroleros y provisión de equipos y maquinaria para la industria en el Ecuador.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA. comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, 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.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Depreciación
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de laboratorio	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Equipo y maquinaria	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años
Sensores y otros activos	3 años

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

- a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

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

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	01 de enero de 2018
NIIF 16 Arriendos, sustituirá a NIC 17, SIC 15 y 27, CINIIF 4	01 de enero de 2019

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Mejoras y modificaciones, continuación...	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIF 9)	Se aplica con NIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIC 41 Enmiendas respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA. en el período de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA. está encaminada en disminuir la dependencia de su facturación en el sector petrolero exclusivamente con el sector público, razón por la cual y ante la sensible disminución de la inversión en este sector por parte del estado ecuatoriano, está buscando otras fuentes de ingresos que permita, con los equipos y personal calificado con el que cuenta, abrir otras opciones de negocios; como es en el sector minero realizando los estudios de suelos, así como también utilizar sus equipos para instrumentación de taladros de pozos de agua.

Otras líneas son:

- Instrumentación de taladros de perforación petrolera, workover, y de pozos de agua.
- Monitoreo en tiempo real de parámetros de los diferentes taladros.
- Estudios de testigos de perforación de minería.
- Estudios de ripsos de perforación de minería.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

- Geo mecánica.
- Comunicación IP para estaciones remotas con antena satelital.
- Capacitación en temas técnicos de control litológico.
- Renta de contenedores oficina a Nivel Nacional.
- Apertura de mercado del servicio de control Geológico en países de la región, como Colombia, Perú, Bolivia, etc.

Riesgo Cambiario

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Riesgo de liquidez (Continuación...)

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja y fondos rotativos	685	1.074
Banco de Machala Cta. Cte. 1140115483	8.436	1.219
Banco Pichincha Cta. Cte. 3045320204	41.956	0
Banco Internacional Cta. Cte. 042061883-3	6.385	20.311
Inversión Sweep Account	0	656.135
Póliza de acumulación Banco Internacional	0	100.001
Valores deudores	57.462	778.740
Sobregiros bancarios (Cuenta Corriente Banco Pichincha No 3045320204.)	0	(87.924)
Total	57.462	690.816

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Andes Petroleum Ecuador Ltd	194.082	92.187
Halliburton Latin America S R L	171.005	0
Petroamazonas Ep	235.410	1.247.059
Sinopec International Petroleum Service Ecuador	10.037	26.037
Otros clientes	148	26.269
(-) Provision cuentas incobrables	(20.787)	(20.787)
Total	589.895	1.370.765

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Continuación...)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar relacionadas		
Perfolog Cia. Ltda.	0	637
SDT	0	29.465
Jorge Burbano	0	35.263
Total cuentas por cobrar relacionadas	0	65.365
Cuentas por pagar relacionadas		
Proveedores relacionados	0	7.866
Guillermo Burbano	10.800	0
Perfolog Cia. Ltda.	0	5.391
Vannesa Burbano Pazmiño	0	42.000
Administradora de Bienes Inmuebles Burbano Pazmiño	44.000	0
BurbaPaz	0	15.000
Jorge Burbano honorario por pagar	65.716	0
Jorge Burbano (préstamos)	66.592	61.692
Total cuentas por pagar relacionadas	187.108	131.949

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos al personal	9.193	12.174
Billy Burbano	150	160
Anticipos a terceros	290	35
Gastos anticipados:		
Seguros anticipados	38.922	76.123
Total	48.555	88.492

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario de IVA	90.621	44.931
Crédito tributario de impuesto a la renta (i)	(i) 12.454	95.383
Crédito tributario de impuesto a la renta (ii)		(ii) 11.769
SRI-Contribución sobre remuneraciones	287	0
Total	103.362	152.083

(i) La Administración efectuará el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2016 en el mes de abril de 2017.

(ii) En el año 2016, se registró como gasto no deducible del periodo, el crédito tributario de impuesto a la renta por \$ 11.769, debido a que la administración consideró que una vez realizado el análisis correspondiente no existía el valor a favor y dio de baja en la declaración correspondiente.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Muebles y enseres	30.114	30.114
Equipos de oficina	21.584	21.584
Equipos de computación / cromatógrafo	96.212	96.212
Equipos de laboratorio	134.747	133.597
Vehículos	94.838	94.838
Equipos en Unidades 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006	235.045	235.045
Equipos de comunicación	5.223	5.223
Instalaciones y adecuaciones	22.143	22.143
Equipo y maquinaria	131.723	131.723
Sensores y otros activos	61.317	61.317
Total	832.946	831.796
Depreciación acumulada	(569.944)	(471.801)
Total	263.002	359.995

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN
Saldo 01-01-2016	831.796	471.801
Adiciones	1.150	98.143
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2016	832.946	569.944
Total Activo fijo Neto 31-12-16	263.002	

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 10. LICENCIAS Y SOFTWARE

El resumen de Licencias y Software, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Licencia Equipos computación varios	4.300	4.300
Licencias de software contable	3.900	3.900
Licencias de software de equipos	77.747	76.405
Total	<u>85.947</u>	<u>84.605</u>
Amortización acumulada	(58.427)	(29.180)
Total	<u>27.520</u>	<u>55.425</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Préstamo Banco Pichincha	0	67.163
Préstamo Banco Internacional	0	73.597
Intereses por pagar Banco Internacional	0	454
Total	<u>0</u>	<u>141.214</u>

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar proveedores (i)	135.727	56.051
Total	<u>135.727</u>	<u>56.051</u>

(i) El resumen de los principales proveedores del año 2016 es como sigue:

	Diciembre 31, 2016
Armiled Cia. Ltda.	4.620
Best Doctors S A Empresa de Medicina Prepagada	8.488
Caves S. A.	2.352
Grupo Maruri Lozano Cia Ltda	69.854
Pan American Life de Ecuador Compania de Seguros	5.754
Pasondgs Ecuador S.A	25.682
Purenergy Energía Pura Cia. Ltda.	9.657
Otros proveedores	9.320
Total	<u>135.727</u>

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2016	2015
Impuesto a la renta	Nota 14	34.819	172.705
IVA ventas - servicios		13.265	34.494
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		3.346	5.407
Retenciones de IVA		783	939
Impuestos por pagar SRI		0	51.100
Total		52.213	264.645

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA. ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2015 y 2014 respectivamente.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(1.132.679)	894.255
Menos 15% participación a trabajadores	0	(134.138)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	(1.132.679)	760.117
Menos Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	0	(12.700)
Más gastos no deducibles locales	61.949	35.672
Más Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	0	35
Más participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	0	1.900
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	(1.070.730)	785.024
Impuesto a la renta si se aplica 22%	0	172.705
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	34.819	42.712
Total Impuesto a la renta	34.819	172.705

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	(77.322)	(460)
Provisión del año	(34.819)	(172.705)
Pagos efectuados	77.322	460
Retenciones en la fuente del año	12.454	(ii) 95.383
Saldo (por pagar) a favor (i)	(22.365)	(77.322)

(i) La Administración efectuará el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2016 en el mes de abril de 2017.

(ii) En el año 2016, se registró como gasto no deducible del periodo, el crédito tributario de impuesto a la renta por \$ 11.769, debido a que la administración consideró que una vez realizado el análisis correspondiente no existía el valor a favor y dio de baja en la declaración correspondiente.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Empleados:		
Sueldos por pagar	5.212	54.743
Décimo tercero	6.741	9.431
Décimo cuarto	7.363	12.763
Vacaciones	31.865	51.251
15% Participación trabajadores	0	134.138
Ctas por pagar AFP Génesis	403	154
IESS:		
Aporte individual	3.382	5.798
Aporte patronal	4.490	7.433
Fondos de reserva	2.609	9.513
Préstamos quirografarios	4.209	4.105
Préstamos Hipotecarios	0	926
Total	66.274	290.255

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Cuentas por pagar reembolso	0	3.062
Cuentas por pagar tarjetas	6.733	10.970
Otras cuentas por pagar varios	17.328	19.001
Total	24.061	33.033

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisión Jubilación Patronal	120.516	170.677
Provisión Bonificación por Desahucio	38.146	61.867
Total	158.662	232.544

NOTA 18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas al 31 de Diciembre de 2016 fueron las siguientes:

	2016
Operaciones de Pasivo:	
Jorge Burbano	66.592
Operaciones de Ingreso:	
SDT	1.025
Operaciones de gasto:	
Administradora de Bienes Inmuebles Burbano Pazmiño	69.500
Guillermo Burbano	55.000
Jorge Burbano Pazmiño	182.850
Total	374.967

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes 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 en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2016	2015
Jorge Burbano	273.700	273.700
Patricia Elizabeth Pazmiño Proaño	20	20
Total Capital Social	273.720	273.720

NOTA 20. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2016	2015
Ventas Servicios Petroleros	619.057	4.555.290
Venta de Servicios Varios	1.038	2.961
Total	620.095	4.558.251

NOTA 21. GASTOS DE OPERACIÓN

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2016	2015
Gastos de personal	457.159	1.317.005
Costos indirectos	421.465	1.068.837
Depreciación activos fijos	98.143	99.144
Total	976.767	2.484.986

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2016	2015
Gastos de personal	584.131	797.217
Impuestos	14.158	31.952
Gastos de mantenimiento	8.706	23.105
Gastos generales	40.178	42.629
Gastos de amortización	27.097	26.762
Otros gastos de administración	140.279	242.170
Total	814.549	1.163.835

NOTA 23. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 1997 hasta el año 2016, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 24. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

PETROKEM LOGGING SERVICES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 26. LITIGIOS

Al 31 de Diciembre de 2016 la compañía no mantiene litigios, de acuerdo con la confirmación recibida del abogado.

NOTA 27. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene las siguientes garantías bancarias:

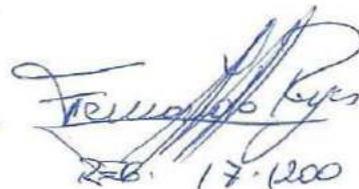
1. Garantía Bancaria No. B140942 a favor de Andes Petroleum por \$ 118.000 cuyo vencimiento es 4 de Mayo de 2017.
2. Garantía Bancaria No. B140944 a favor de Petrooriental por \$ 29.500 cuyo vencimiento es 4 de Mayo de 2017.
3. Garantía Bancaria No. B140943 a favor de Consorcio Petrolero Bloque 17 por \$ 17.500 cuyo vencimiento es 4 de Mayo de 2017.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (9-Febrero-2017), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 9, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

* 

* 
FEB. 17. 200