

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**Nota 1 – Información general**

Es una sociedad anónima constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 14 de Mayo del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del 2015. **Su objeto social está relacionado con actividades de servicios de extracción de petróleo y gas realizadas a cambio de una retribución o por contrato.** Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Av. República de El Salvador N35-126 y Portugal.

Durante el ejercicio fiscal 2016 la compañía no tuvo contratos de perforación debido a la situación económica del país; sin embargo, en el segundo semestre del ejercicio fiscal 2017 la compañía firmó un contrato de servicios de perforación de pozos con Halliburton para el pozo Geotérmico ubicado en la provincia de Imbabura, dichos servicios fueron realizados y entregados en dicho periodo económico.

**Nota 2 - Políticas contables significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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 NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros de Petroworks S.A., comprenden, el estado de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han

sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

#### **2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

#### **2.5 Efectivo y Bancos**

Efectivo y Bancos incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.6 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

#### **2.7 Activos Fijos**

##### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento inicial**

Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su costo. El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

##### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

##### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Activo Intangible	3

#### **2.7.4 Retiro o venta de los activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **2.8 Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 15 a 90 días.

#### **2.9 Impuestos**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.10 Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se reconocen con la transferencia de los servicios a los clientes, los cuales realizan sus pagos de contado o con tarjetas de crédito.

#### **2.11 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.

### Nota 3 – Efectivo y bancos

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Bancos nacionales	-	12
Sobregiro bancario	<u>(8)</u>	-
Total	<u>(8)</u>	<u>12</u>

### Nota 4 – Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Cuentas por cobrar facturadas - no relacionados	1994	-
Cuentas por cobrar provisionadas - no relacionados	113	
Provisión de cuentas incobrables	<u>(19)</u>	
Sub-total cuentas por cobrar	2087	
Garantías por arrendamiento de oficinas	5	-
Certificado de depósito – garantía aduanera	<u>100</u>	
Total	<u>2192</u>	<u>=</u>

Durante el ejercicio fiscal 2017, la compañía firmo un contrato de servicios de perforacion de pozos para geotermica con la compania Halliburton, cuentas que fueron facturadas en el ejercicio mencionado y, en adiccion, se provisionaron cuentas por cobrar por US\$113 mil de los cuales US\$100 mil corresponden a trabajos por servicios de movilizacion del taladro para la compania Tecpetrol.

La compañía ha reconocido una provisión de cuentas incobrables en base lo permitido por la ley tributaria, por cualquier eventualidad.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dolares</b>	
0-30 días	1494	-
31-90 días	<u>500</u>	<u>=</u>
Total	<u>1994</u>	<u>=</u>

## Nota 5 – Otros Activos

Los gastos pagados por anticipo corresponden básicamente a los seguros contratos por pólizas para protección del equipo de operación arrendado por la compañía, cuyo saldo al 31 de diciembre fue de US\$62 mil, un detalle de los mismos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Seguro de Transporte Interno	6	-
Seguro de Responsabilidad Civil	11	-
Seguro de Garantías Aduaneras	42	-
Seguro de Accidentes Personales	<u>3</u>	<u>-</u>
Total	<u>62</u>	<u>-</u>

## Nota 6 – Inventarios

Los inventarios que posee la compañía al 31 de diciembre del 2017 corresponden a repuestos importados desde el exterior por un valor de US\$10 mil.

Durante el año 2017 el costo de inventarios reconocido como gasto fue de US\$21 mil básicamente por consumo motores y otros repuestos menores.

## Nota 7 – Activos fijos

El movimiento y los saldos de activos fijos se presenta a continuación:

	<b>-En miles de dólares-</b>			
	<b>Muebles y Equipo de Oficina</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Software</b>	<b>Total</b>
<b><u>Costos:</u></b>				
Al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-
Adiciones	3	16	5	24
Retiros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>3</u>	<u>16</u>	<u>5</u>	<u>24</u>
<b><u>Depreciación Acumulada:</u></b>				
Al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-
Gastos	-	3	-	3
Al 31 de diciembre del 2017	-	<u>3</u>	-	<u>3</u>
Total	<u>3</u>	<u>13</u>	<u>5</u>	<u>21</u>

Un resumen de la clasificación de activos fijos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Muebles y equipos de oficina	3	-
Equipo de Computación	13	-
Software	5	-
Total	<u>21</u>	<u>=</u>

Durante el ejercicio fiscal 2017 no se efectuó ventas de activos fijos.

## **Nota 8 - Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Proveedores Locales	873	-
Proveedores Exterior	11	-
Anticipo proveedores locales	(11)	-
Anticipo proveedores exterior	<u>(100)</u>	<u>=</u>
Total	<u>773</u>	<u>=</u>
<i>Obligaciones Acumuladas:</i>		
Beneficios Sociales	5	-
Iess por Pagar	<u>5</u>	<u>=</u>
Total	<u>10</u>	<u>=</u>

## **Nota 9 - Impuestos**

### **9.1. Activos y pasivos del año corrientes es como sigue:**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario de IVA y total	<u>23</u>	<u>=</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar <b>(1)</b>	21	
Retenciones de -IVA e impuesto a la renta-	<u>10</u>	<u>=</u>
Total	<u>31</u>	<u>=</u>

## 9.2 Detalle de impuesto a la renta corriente y diferida

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Perdida Contable según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1037)	(17)
Amortización de pérdidas tributarias <b>(2)</b>	(22)	-
<i>Gastos no deducibles:</i>		
Gastos servicios técnicos y otros	658	-
Gastos de arrendamiento de taladro	620	-
Otros gastos no deducibles	<u>75</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable (perdida tributaria)	<u>294</u>	<u>(17)</u>
Impuesto a la renta causado 22%	64	-
Anticipo de impuesto a la renta <b>(3)</b>	-	-
Retenciones en la fuente pagadas al fisco	<u>(43)</u>	<u>-</u>
Impuesto a pagar	<u>21</u>	<u>-</u>

- (1)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta es del 22% para el ejercicio fiscal 2017
- (2)** De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Las perdidas amortizadas en este ejercicio 2017 corresponden a las declaradas en los años 2015 y 2016.
- (3)** 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía no determinó como anticipo de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la presente fecha.

## Nota 10 – Cuentas por Pagar Accionistas

Un resumen de las cuentas por pagar a los accionistas es como sigue:

31/12/17                      31/12/16

	<b>En miles de dólares</b>	
Transferencia bancarias recibidas	1060	
Gastos de Arrendamiento de Taladro	845	
Gastos de Servicio Técnico de Persona y otros	<u>658</u>	-
Total	<u>2563</u>	-

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar mencionadas no devengan interés, las mismas serán pagadas en los primeros meses del siguiente ejercicio fiscal.

## Nota 11 – Patrimonio

**11.1 Capital social** - Al 31 de diciembre de 2017, el capital social asignado a la Compañía es de US\$70 mil, constituido por setenta mil acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una, a la presenta fecha se ha pagado el capital por un valor de US\$35 mil.

**11.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo lo establecido en la norma legal. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Compañía durante el ejercicio fiscal 2017 ha reportado pérdida contable por lo cual no podría apropiarse de dicha reserva legal en el ejercicio siguiente.

## Nota 12 – Gastos del período

Un resumen de los gastos de los periodos es como sigue:

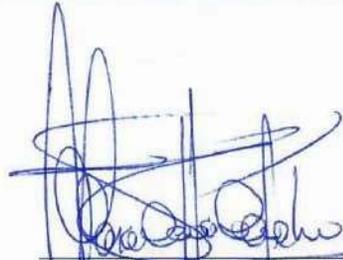
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	<b>En miles de dólares</b>	
Gastos de Personal	206	-
Gastos por Honorarios Profesionales	76	14
Gastos Operativos:		-
Gastos de Arrendamiento de Taladro	845	
Gastos de Servicio Técnico	645	
Gastos de Transporte y Movilización	583	
Gastos por Rentas de Herramientas	282	
..Gastos de Mantenimiento	156	
Gastos de Amortización y Depreciación	51	-
Gastos de Provisión de Cuentas Incobrables	19	
Otros Gastos	<u>565</u>	<u>3</u>
Total gastos antes de impuestos	<u>3428</u>	<u>17</u>

### **Nota 13 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

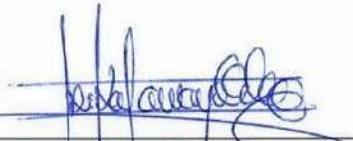
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **Nota 14 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados al Accionista para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Marco Catota  
Representante Legal



Erika Tamayo O.  
Contadora