

SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA 1

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 2

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 3

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 4

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE
DE LAS OPERACIONES 5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL 6

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 7

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS 18



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Somos independiente de **SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra Auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal Extranjera registra pérdidas de USD\$. 1.662.943,50, que representa más del cincuenta por ciento del capital asignado. De acuerdo al art. 414.11 de la Ley de Compañías, el ente de control, podría, de oficio, revocar el permiso de operación concedido a una compañía extranjera que tenga sucursal en el Ecuador, considerando que las pérdidas superan el cincuenta por ciento o más del capital asignado. Se encuentra por definir por parte de la Matriz las estrategias que permitan superar esta condición.



Otra Cuestión

Los estados financieros correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otra firma de auditores externos, cuyo informe de fecha 4 de abril de 2019, expresaron una opinión sin salvedad.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sucursal Extranjera, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Sucursal Extranjera.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal Extranjera para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal Extranjera o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Sucursal Extranjera.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal Extranjera.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal Extranjera para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal Extranjera cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal Extranjera respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **SUMMUM ENERGY LTDA. SIGLA SUMMUM CORP**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado.

Quito, 19 de junio de 2020

Auditcoaa Cia. Ltda.

Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas Ortiz

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019	2018
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	4,542	2,635
Impuestos corrientes		-	640
Total activo corriente		4,542	3,275
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3.3	92,886	95,169
Activos por impuestos diferidos	3.5	14,207	15,451
Total de Activos No Corrientes		107,093	110,620
TOTAL DE ACTIVOS		111,634	113,895
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas	3.6	63,068	
Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3.4	112	4,472
Impuestos por pagar		41	79
Total de Pasivos corrientes		63,222	4,551
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar relacionadas	3.6		19,930
Pasivos por Impuestos diferidos	3.5	14,207	16,002
Total de Pasivos no corrientes		14,207	35,932
TOTAL PASIVOS		77,428	40,483
PATRIMONIO	3.7	34,206	73,412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		111,634	113,895

ISABEL
CRISTINA
ZULETA PABON

Firmado digitalmente por ISABEL CRISTINA
ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON, o=SECURITY DATA S.A., 1
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE
INFORMACION
Motivo: Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha: 2020-06-23 10:20-10:00

RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

Digitally signed by RENE
HERNAN SANCHEZ VERGARA
Date: 2020.06.23 14:47:16
+05'00'

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
Costo de Ventas		(124)	(124)
Gastos de Administracion	3.8	(39,633)	(39,049)
Otros Ingresos Operacionales		-	123
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		(39,757)	(39,049)
Impuesto a la renta	3.5	551	2,502
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(39,206)	(36,548)

**ISABEL
CRISTINA
ZULETA
PABON**

Firmado digitalmente por ISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON c=EC o=SECURITY DATA
S.A. 1 ou=ENTIDAD DE
CERTIFICACION DE INFORMACION
Motivo:Soy el autor de este
documento
Ubicación:
Fecha:2020-06-23 10:19-10:00

**RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA**

Digitally signed by
RENE HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.06.23
14:50:09 -05'00'

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total, patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,347,522	273,839	(1,049,464)	(461,937)	109,959
Apropiación de Resultados	-	-	(461,937)	461,937	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	(36,548)	(36,548)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,347,522	273,839	(1,511,402)	(36,548)	73,412
Apropiación de Resultados			(36,548)	36,548	-
Resultados del ejercicio				(39,206)	(39,206)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,347,522	273,839	(1,547,949)	(39,206)	34,206

ISABEL CRISTINA ZULETA PABON

Firmado digitalmente porISABEL CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA PABON c=EC o=SECURITY DATA S.A. 1 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE INFORMACION
Motivo:Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha:2020-06-23 10:19:10:00

RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA

Digitally signed by RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA
Date: 2020.06.23 14:47:42 -05'00'

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos a proveedores y empleados	(41,231)	(43,447)
Efectivo proveniente / (usado) de las actividades de operación	(41,231)	(43,447)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en las actividades de inversión		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos de relacionadas	43,138	19,930
Efectivo usado / (proveniente) en actividades de financiamiento	43,138	19,930
Aumento (reducción) del efectivo y sus equivalentes	1,907	(23,517)
Efectivo al inicio del año	2,635	26,152
Efectivo al final del año	4,542	2,635

ISABEL
CRISTINA
ZULETA PABON

Firmado digitalmente porISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON c=EC o=SECURITY DATA S.A.
1 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE
INFORMACION
Motivo:Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha:2020-06-23 10:20-10:00

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

Digitally signed by
RENE HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.06.23
14:48:07 -05'00'

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERAC
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	(39,757)	(39,049)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación	2,283	2,367
Ajustes por gastos en provisiones	-	(256)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	640	69
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	62
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4,360)	(6,597)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(38)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(43)
Efectivo neto proveniente / (usado) por actividades de operación	(41,231)	(43,447)

ISABEL
CRISTINA
ZULETA PABON

Firmado digitalmente porISABEL
CRISTINA ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON c=EC o=SECURITY DATA S.A.
1 ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE
INFORMACION
Motivo:Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha:2020-06-23 10:20-10:00

RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA

Digitally signed
by RENE HERNAN
SANCHEZ
VERGARA
Date: 2020.06.23
14:48:35 -05'00'

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros. 5

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Production Testing Services Colombia Ltda. – P.T.S. Colombia Ltda., Sucursal en Ecuador de P.T.S. Colombia Ltda., fue autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para operar en el Ecuador, a través de la Resolución No.02.Q.I.J.3002 del 15 de Agosto de 2002 que se inscribió en el Registro Mercantil el 21 de Agosto de 2002. Con fecha 11 de Enero de 2012 la Sucursal cambió el nombre de su razón social a Petrotiger Services Colombia Ltda. Con fecha de publicación 12 de noviembre del 2018, a través de la Resolución SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2016.2935 la Sucursal cambió el nombre de su razón social a Summum Energy Ltda. Sigla Summum Corp.

Su actividad principal es la exploración, perforación producción, transporte refinación y comercialización de hidrocarburos a nivel nacional e internacional, así como la venta al por mayor y menor de equipos de minería y petróleo.

Todos los contratos y compromisos que originaron la domicializacion en un inicio de la sucursal fueron cumplidos y finalizados en su cabalidad.

La Matriz de la Sucursal es Summum Energy Colombia SAS Antes (Petrotiger Services Colombia Ltda) una Sucursal de servicios petroleros del sector E&P fundada en Alaska en 1988 y dirigida desde Colombia. Es parte del Grupo Tigre Companies, que se orienta a los servicios para las industrias de petróleo, gas, energía y minería, así como al sector industrial e infraestructura en América Latina. El Grupo tiene presencia con oficinas en Argentina, Colombia, Ecuador, España, México, Panamá y Perú.

Entorno Económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflacion anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caido del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decision de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y politicos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

La economía del Ecuador en 2020 seguirá siendo complicada pues las estimaciones proyectan un crecimiento cercano a cero. Ecuador sigue siendo vulnerable a variaciones en el precio del petróleo, si bien con las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional el pasado diciembre se prevee una recaudación adicional, la dificultad para disminuir el gasto corriente o la obtencion de nuevos ingresos harán difícil la reduccion significativa del déficit fiscal. Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País.

1.2. INFORMACION GENERAL

El domicilio legal de la Sucursal se encuentra en la calle Luxemburgo N34 - 340 y Portugal • Edificio Braganza Quito, Ecuador.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, Staedtler Forestal Staforco Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de enero de 2020.

SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES Y EN LA PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Sucursal en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera de apertura.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Sucursal se presentan en la Nota 2.11.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Sucursal, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Sucursal será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Sucursal, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Sucursal. Además se estima que la sucursal continúe recibiendo el apoyo financiero de sus partes relacionadas del exterior.

La Sucursal por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La Sucursal ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Sucursal ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Propiedad, planta y equipos se valoran al costo de adquisición. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Sucursal y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es calculada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Detalle	Vidas útiles
Maquinaria y Equipos	8 años
Equipo de Cómputo	8 y 6 años
Edificios e Instalaciones	52 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedad, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Sucursal se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Sucursal.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Sucursal bajo las diferentes categorías funcionales.

2.6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe generar flujos de efectivo que sean “pagos de principal e intereses (PPI)” sobre el monto pendiente de pago. Esta evaluación se conoce como la prueba PPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Sucursal para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sucursal se compromete a comprar o vender el activo.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Medición posterior de activos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Sucursal son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- 1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- 2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- 3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- 4 Activos financieros al costo amortizado

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Sucursal. La Sucursal mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Al cierre del 2019, la Sucursal no mantiene activos financieros al costo amortizado.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Sucursal mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

La Sucursal no mantiene instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Sucursal puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Sucursal se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son grabado en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Sucursal no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Sucursal no mantiene activos financieros en esta categoría.

Desreconocimiento o baja de las cuentas

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Sucursal) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado, o,
- La Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Sucursal no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Sucursal ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Sucursal continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Sucursal también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Sucursal ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Sucursal podría tener que reembolsar.

Deterioro de activos financieros

En las siguientes notas también se proporciona información adicional sobre el deterioro de activos financieros:

- Revelaciones por suposiciones significativas
- Instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI
- Cuentas por cobrar comerciales, incluidos los activos de contratos con clientes

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Sucursal reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del instrumento, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Sucursal aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Sucursal no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Sucursal ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La Sucursal considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de 30 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Sucursal también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Sucursal reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Sucursal. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición.

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Sucursal incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, y préstamos, incluidos sobregiros bancarios, e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Sucursal que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Sucursal no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Sucursal. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE) . Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE) .

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE) . La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.7 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Sucursal, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2019.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Sucursal dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Sucursal tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.8 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Sucursal, la utilidad o pérdida del período, otros resultados integrales, etc.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Sucursal.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a la Matriz son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

2.9 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Sucursal hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Sucursal. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Sucursal, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Sucursal, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.10 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación cuando un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arriendos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluando la substancia de una transacción que tiene la forma legal de un arrendamiento.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere a los arrendatarios reconocer un mayor número de arrendamientos en su balance general.

La contabilización de los arrendadores no ha tenido cambios sustanciales con relación a la NIC 17 y por lo tanto seguirán clasificando los arrendamientos como operativos y financieros usando principios similares a los de NIC 17, de esta manera la NIIF 16 no tiene impacto en arrendamientos donde la compañía actúa como tal.

Debido a que la Sucursal, al cierre del ejercicio 2019 y 2018 no mantiene compromisos de arrendamiento, la presente norma no genera impacto.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre tratamiento de impuesto a la renta

Trata sobre la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos tributarios implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No aplica para impuestos o gravámenes fuera del alcance de NIC 12 ni tampoco incluye requerimientos sobre intereses y penalidades asociadas con tratamientos tributarios inciertos. Los siguientes temas están cubiertos:

- Cuando la entidad considera tratamientos tributarios separadamente
- Las suposiciones que hace la entidad acerca del examen que hará la autoridad acerca de los tratamientos tributarios.
- Como una entidad determina sus bases imponibles positivas o negativas, bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios usados y no usados y tasas de impuestos.
- Como una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

La compañía considera cada incertidumbre en forma separada o en conjunto y usa el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. El nivel de juicio es significativo al determinar estas incertidumbres.

Al cierre del 2019 la Compañía no presenta saldos de Impuesto a la Renta, por lo que la vigencia de esta norma no genera efecto.

Modificaciones a NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe:

- a) determinar el costo de servicio corriente por el restante período luego de que el plan se modificó, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y
- b) determinar el interés neto del resto del periodo luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.

Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

No existe impacto en los estados financieros ya que la Compañía no mantiene empleados al cierre del ejercicio 2019.

2.11 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros.

Norma	Fecha de emisión	Impacto previsto
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	Ninguno

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre Efectivo y Equivalentes se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
	USD	USD
Caja General	4,542	2,635
Total	4,542	2,635

3.2 CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros

	nota	2019	2018
		USD	USD
Activos financieros			
Efectivo	3.1	4,542	2,635
Total activos financieros		4,542	2,635
Pasivos financieros			
Acreedores comerciales		112	4,472
Total pasivos financieros		112	4,472

3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Edificios	112,287	112,287
Maquinaria y equipo	6,816	6,816
Muebles y enseres	2,838	2,838
Equipos de computación	2,297	2,297
Total Costo	124,237	124,237
Depreciación Acumulada		
Dep. Acum. Edificios	19,587	17,427
Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	6,630	6,506
Dep. Acum. Muebles y Enseres	2,838	2,838
Dep. Acum. Equip. de computación	2,297	2,297
Total Depreciación Acumulada	31,351	29,068
Valor en libros	92,886	95,169

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018 USD	Depreciación Acumulada 2018 USD	Costo 2018 USD	Depreciación Acumulados 2018 USD
Saldo al 1 de enero	124,237	29,068	124,237	26,702
Más Adiciones	-	2,283	-	2,367
Saldo al 31 de Diciembre	124,237	31,351	124,237	29,068

3.4 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a Cuentas por Pagar locales por USD 112.02 y por USD 4,472 del año 2019 y 2018, respectivamente.

3.5 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

Para el año 2019 la Sucursal aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador.. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta diferido	(551)	(2,502)
Total gasto (ingreso) impuesto a la renta	(551)	(2,502)

Impuesto a la renta corriente

La Sucursal ha registrado la provisión para el pago de impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(39,757)	(39,049)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	2,409	2,510
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(37,348)	(36,539)
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	0%	0%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Pérdidas Tributarias	14,207	15,451
Subtotal activos tributarios	14,207	15,451
Propiedad, Planta y Equipo	14,207	16,002
Subtotal Pasivos tributarios	14,207	16,002
Impuesto a la renta diferido neto	-	(551)

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Pérdidas tributarias	(1,244)	(1,355)
Subtotal Activos tributarios diferidos	(1,244)	-1,355
Propiedad, Planta y Equipo	1,795	3,856
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	1,795.47	3,856
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	551	2,502

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las cuentas con compañías relacionadas se forma de la siguiente manera:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por Pagar Relacionadas		
Summum Energy Ltda. (Casa Matriz)	63,068	19,930
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	63,068	19,930

Corresponde a Prestamos recibidos de Casa Matriz para cubrir pagos a proveedores.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen la Representación Legal con ConsultLMZ Cía. Ltda. Los honorarios se observa a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Honorarios Pagados		
Representacion Legal	15,712	18,300
Total Honorarios Gerencia principal	15,712	18,300

3.7 PATRIMONIO

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Sucursal continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado de la Sucursal, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Sucursal, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados Acumulados

El detalle de la composición del saldo de resultados acumulados se muestra a continuación:

		USD
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018		(1,547,949)
Utilidades acumuladas	114,994	
Pérdidas acumuladas	(1,662,944)	
Menos Pérdida del Ejercicio 2019		(39,206)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019		(1,587,155)
Utilidades acumuladas	114,994	
Pérdidas acumuladas	(1,662,944)	

3.8 GASTOS ADMINISTRACIÓN

	2019	2018
	USD	USD
Honorarios y servicios prestados	32,191	34,577
Servicios Básicos	102	92
Impuestos y Contribuciones	3,165	107
Depreciaciones y amortizaciones	2,160	2,243
Otros	2,015	2,029
Total Gastos de Administracion	39,633	39,049

3.9 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Sucursal está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Sucursal está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Sucursal, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

SUMMUM ENERGY LTDA. (PETROTIGER SERVICES COLOMBIA LTDA.)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal no tiene concentraciones significativas de riesgos de crédito.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Sucursal no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Sucursal está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Sucursal para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Sucursal evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Sucursal gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

	Corriente		No Corriente	
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	1 a 3 años	Más de 3 años
2019				
Acreedores comerciales	112			
2018				
Acreedores comerciales	4,472			

La Sucursal considera que el monto de activos financieros y préstamos que reciba de su casa matriz será suficiente para asegurar el cubrimiento de pasivos a corto plazo

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, o tasas de interés, afecten los riesgos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de enero de 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

**ISABEL
CRISTINA
ZULETA PABON**

Firmado digitalmente por ISABEL CRISTINA
ZULETA PABON
DN: cn=ISABEL CRISTINA ZULETA
PABON c=EC o=SECURITY DATA S.A. 1
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE
INFORMACION
Motivo:Soy el autor de este documento
Ubicación:
Fecha:2020-06-23 10:20-10:00

**RENE
HERNAN
SANCHEZ
VERGARA**

Digitally signed by
RENE HERNAN
SANCHEZ VERGARA
Date: 2020.06.23
14:49:02 -05'00'

Dra. Isabel Cristina Zuleta Pabon
Gerente General
CONSULTLMZ CIA. LTDA.
Summum Energy Ltda. (Petrotiger Services Colombia Ltda.)

CPA. Ing. Hernán Sánchez
Contador