



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.

INDICE

Paginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 25



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

FERRIPETROL S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **FERRIPETROL S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los estados financieros presenta razonablemente respeto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **FERRIPETROL S.A.** al 31 de Diciembre del 2017 así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **FERRIPETROL S.A.** De conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3.- Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de FERRIPETROL S.A. Es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

4.- Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente Información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de FERRIPETROL S.A. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de FERRIPETROL S.A. Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados una vez que la administración nos proporciona los Anexos respectivos, para los ICT

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Agosto 20, 2018



panamerican & asociados co.

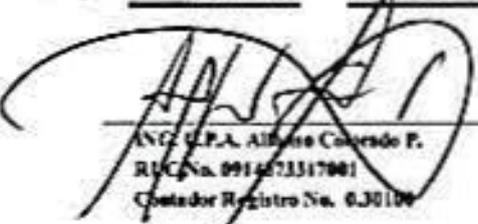
A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	1,425.86	30,234.38
Cuentas por Cobrar clientes	2	173,303.93	582,872.15
Activos por Impuestos Corrientes	3	10,917.34	15,210.18
Anticipos pagados por anticipados	4	104,447.76	111,063.13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	USD\$	290,194.89	739,379.84
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	5	966,979.61	817,971.55
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	USD\$	966,979.61	817,971.55
TOTAL ACTIVOS	USD\$	1,257,164.50	1,557,351.39
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	6	463,748.64	743,205.66
Otros pasivos corrientes	7	25,413.42	12,375.62
Otras Obligaciones con Instituciones Financieras	8	-	2,504.04
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	USD\$	489,162.06	758,085.32
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otras Obligaciones por Jubilacion Patronal	9	-	5,476.28
Anticipo cuenta Edificios	10	-	219,737.42
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	USD\$	-	225,213.70
TOTAL PASIVOS	USD\$	489,162.06	983,299.02
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social		100,000.00	100,000.00
Aporte para Fondo de Capital		18,727.48	18,727.48
Reserva de Capital		2,452.87	942.87
Reserva Acumulada Adopcion NIIF por primera vez		646,472.73	473,232.68
Utilidad de Ejercicios Anteriores		(7,653.66)	2,146.70
Pérdida de Ejercicios Anteriores		-	-9,103.43
Pérdida del Ejercicio		8,003.02	-11,893.93
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	USD\$	768,002.44	574,852.37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$	1,257,164.50	1,557,351.39


Sr. Jorge Zurita Corderas
Gerente General
CL 0912835590


ING S.P.A. Alberto Colorado P.
RUC No. 0916073317001
Contador Registro No. 630100

Véase las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés Sto Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas 12%	32,907.26	1,228.67
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	USD \$ 32,907.26	1,228.67
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	17,643.28	10,485.29
Gastos Financieros	163.95	3.06
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	USD \$ 17,807.23	10,488.35
GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	2,632.25
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	15,100.03	-11,893.93
(-) 15% Participación Trabajadores	2,265.00	
(-) 22% Impuesto a la Renta	3,322.01	
(-) Reserva	1,510.00	
Pérdida del Ejercicio	USD \$ 8,003.02	-11,893.93


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
Cl. 0912855590


ING. G.P.A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073317004
Contador Registro No. 0.30160

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros



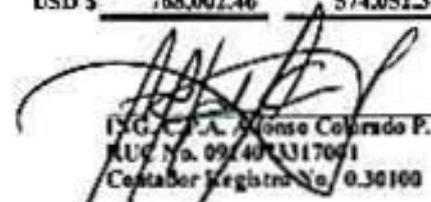
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Capital Social		
Saldo al Inicio	100,000.00	100,000.00
	-	-
Saldo Final	<u>USD \$ 100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
Aporte para Futura Capitalización		
Saldo al Inicio del Año	18,727.48	18,727.48
Transferencia a Capital	-	-
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ 18,727.48</u>	<u>18,727.48</u>
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	2,452.87	942.87
Transferencia Reserva Legal	-	-
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ 2,452.89</u>	<u>942.87</u>
Resultados Acum. Por adopción primera vez NIIF		
Saldo al Inicio del Año	646,472.73	473,232.68
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ 646,472.73</u>	<u>473,232.68</u>
Utilidad o Perdida Ejercicios Anteriores		
Saldo al Inicio del Año	(7,653.66)	(6,956.73)
Utilidad Netas	-	-
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ (7,653.66)</u>	<u>(6,956.73)</u>
Otros Resultados Integrales		
Saldo al Inicio del Año	-	-
Transferencia Reserva Legal	-	-
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ -</u>	<u>-</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio	8,003.02	(11,893.93)
Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	-	-
Reserva	-	-
Saldo al Final del Año	<u>USD \$ 8,003.02</u>	<u>(11,893.93)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>USD \$ 768,002.46</u>	<u>574,051.37</u>


Vr. Jorge Zárate Cardenas
Gerente General
C.I. 0912855990


F.G.C. A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 091403317001
Contador Registrado No. 0.30100

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

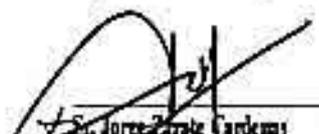
FERRIPETROL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre 2017

<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes	320,669.74	30,234.38
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,218.20)	
Otros pagos por actividades de operación	(90,461.04)	-
Interes Pagados	(163.95)	
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	<u>225,826.55</u>	<u>30,234.38</u>
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>225,826.55</u>	<u>30,234.38</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	7,520.21	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo	<u>233,346.76</u>	<u>30,234.38</u>

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los Flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	15,100.03	-11,893.93
Cambios en Activos y Pasivos	210,726.52	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	284,642.66	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,119.82	
(Incremento) disminución en Inventarios	(90,410.60)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13,374.64	
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	<u>225,826.55</u>	<u>(11,893.93)</u>


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CL 0912858590


Inga E. P.A. Alfonso Colorado P.
RUC No. 091073317001
Contador Registro No. 0.30100

Véase las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**FERRIPETROL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE
LA COMPAÑIA**

FERRIPETROL S.A. fue Constituida según escritura pública otorgada el 31 de Marzo del 2000, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Abril del mismo año. Su objeto social es de Actividades de Compra, Venta, Alquiler y explotación de bienes inmuebles según consta en la referida escritura.

CAPITAL SOCIAL

La compañía FERRIPETROL S.A., tiene un capital social de US\$ 100.000,00. Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en acciones ordinarias y nominativas de \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar; representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

PPE	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Otros Activos	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por la NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el periodo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de actividades de explotación agrícola, consumo humano etc. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas 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 veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del 60% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno 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 en activos productivos.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Agrigloma está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
Utilidad del Ejercicio	15.100,03	-11.893,93
15% Participación Trabajadores	2.265,00	
Utilidad Antes de Impuesto	<u>12.835,03</u>	<u>-11.893,93</u>
(+) Gastos No Deducibles Locales		
(-) Deducciones adicionales	0,00	0,00
Utilidad Gravable	<u>12.835,03</u>	<u>-11.893,93</u>
Total Impuesto Causado	3.775,01	0,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	7.196,48	176,01
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>-3.421,47</u>	<u>-176,01</u>
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago		
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	1.711,50	0,00
(-) Crédito Tributario de años anteriores	670,91	0,00
(-) Crédito Tributario Generado ISD Ejercicio Fiscal Anteriores	0,00	0,00
IMPUESTO POR PAGAR	<u>2.382,41</u>	<u>-176,01</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FERRIPETROL S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)**

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	2016	2017
Caja	1	1.500,00
Bancos	1	28.734,38
	<u>USD \$ 1.425,86</u>	<u>30.234,38</u>
1.1 Caja		
Caja Chica Galpon		500,00
Caja Chica Transitoria		1.000,00
		<u>-</u>
	<u>USD \$ -</u>	<u>1.500,00</u>
1.2 Bancos		
BCO. PICHINCHA CTA. CTE. FERRIPETROL 2100108822		28.134,38
BCO PICHINCHA CTA AHO FUT. 2202528499		600,00
		<u>600,00</u>
	<u>USD \$ -</u>	<u>28.734,38</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>Cuentas por cobrar</u>	2016	2017
Cuentas y Doc x Cobrar Clientes		93.085,21
Cuentas por cobrar Accionistas	173.393,93	18.673,90
Cuentas por cobrar Empleados		440,62
Cheques Posfechados		8.320,00
Cuentas por cobrar Relacionadas		462.352,42
	<u>USD \$ 173.393,93</u>	<u>562.872,15</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

	2016	2017
Anticipo Impuesto a la Renta		5.698,30
Retencion 2%		2.014,89
IVA Pagado Compras Bienes	10.917,34	8.982,12
IVA Pagado Compras Servicios		514,87
USD \$	10.917,34	16.210,18

(Nota 4) ACTIVOS PAGADOS POR ANTIICPADO.

El detalle de Activos pagados por anticipado al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	2016	2017
Anticipos vanos	104.447,78	111.063,13
USD \$	104.447,78	111.063,13

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2016	RECLASIFICA CION	SALDO AL 31/12/17
COSTO			
Terreno	48.539,40	-	48.539,40
Inmuebles	1.004.810,77	173.240,05	831.570,72
TOTAL COSTO	USD \$ 1.053.350,17	173.240,05	880.110,12
DEPRECIACION			
Depreciacion acumulada	86.370,56	24.231,99	62.138,57
TOTAL DEPRECIACION	USD \$ 86.370,56	24.231,99	62.138,57
TOTAL ACTIVO FIJO	USD \$ 966.979,61	149.008,06	817.971,55



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores		267.226,09
Cuentas por pagar diversas relacionadas	463.748,64	475.979,57
	<u>463.748,64</u>	<u>743.205,66</u>

(Nota 7) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
IVA Difendo	19.937,74	-
Por Beneficios de Ley a Empleados	5.475,68	8.112,37
Ret. 1% Transgencia de Bienes		0,01
Retencion Fuente 1%		0,40
Retencion Fuente 2%		48,00
IVA cobrado en ventas	-	3.948,87
Prestamos Quirografarios		97,52
Otras cuentas por pagar empleados		168,45
	<u>USD\$ 25.413,42</u>	<u>12.376,62</u>

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Tarjeta de Credito Visa Pichincha Ferropetrol	-	2.504,04
	<u>USD\$ -</u>	<u>2.504,04</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES POR JUBILACION

El detalle de Otras Obligaciones por Jubilación al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	-	3.950,84
Indemnizacion por Desahucio	-	1.525,44
USD\$	<u>-</u>	<u>5.476,28</u>

(Nota 10) OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO

El detalle de Otras cuentas por pagar L/plazo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo cuenta Edificios	-	219.737,42
USD\$	<u>-</u>	<u>219.737,42</u>

(Nota 11) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Trecientos noventas y ocho mil quinientos / 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Aportes	Valor Por Aporte	% por Aportación	Valor Total 2017
Espinoza Orellana Rosemarie	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
Zarate Cardenas Jorge Enrique	50.000	1,00	50,00%	50.000,00
	<u>100.000</u>		<u>100%</u>	<u>100.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía Ferripetrol S.A. Obtuvo una Pérdida Neta US\$ 11.983.93

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Ferripetrol S.A. mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía Ferripetrol S.A. ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (20 de agosto, 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.