

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 15 de octubre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de noviembre de 1977.

El objeto social principal de la compañía constituye principalmente asumir representaciones industriales y mercantiles, comercializar equipos, partes y piezas, así como prestar asesoría y servicios relacionados con la industria petrolera y petroquímica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Petróleos Summa Pet C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto terrenos, edificios y maquinaria, que forman parte del rubro "Propiedad, planta y equipo", que fueron revalorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, excepto por los terrenos, edificios y maquinaria que se registran utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 5 años.

2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7,57% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2017	2016
Caja Chica	200,00	500,00
Bancos (3.1)	1.508,88	6.312,57
Total USD	1.708,88	6.812,57

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2017	2016
Banco Pichincha	1.493,77	1.544,20
Banco Produbanco	0,88	4.751,14
Banco de Machala	14,23	14,23
Total Bancos USD	1.508,88	6.312,57

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Prefacturas		-	53.654,10
Anticipo Proveedores	(4.1)	20.000,00	29.415,10
Otras Cuentas por Cobrar	(4.2)	<u>22.561,27</u>	<u>22.561,27</u>
Total USD		42.561,27	105.630,47

(4.1) En esta cuenta se registra la diferencia a favor de la Compañía en una importación realizada con la Compañía Walworth.

(4.2) Fondos de garantía retenidos por clientes de la Compañía por contratos suscritos cuya liquidación definitiva y recuperación se encuentra pendiente.

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 no se provisionó valor alguno por concepto de deterioro de cuentas por cobrar, la Compañía al no registrar cuentas por cobrar comerciales pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2017, realizó la reversión de la provisión de incobrables por USD 1.076,99.

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Planta	133.405,79	172.775,36
Herramientas y Repuestos	-	39.877,98
Cable Wire Linc	-	1.959,75
Repuestos, Suministros y Herramientas WL	31.244,74	31.754,03
Inventario por Facturar	-	12.658,30
Suministros de Limpieza y Dotación	2.929,21	3.562,67
Combustibles y Lubricantes	1.990,95	2.133,69
Importaciones en Tránsito	<u>10.440,00</u>	<u>-</u>
Total USD	180.010,69	264.721,78

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

PETRÓLEOS SUMMA PVT C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Retenciones en la Fuente	23.545,11	19.323,42
Retenciones de IVA	-	573,03
Impuestos a la Salida de Divisas	345,07	-
Total USD	23.890,18	19.896,45

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2017	Aumentos	Disminuciones	2016
Terrenos	57.080,00			57.080,00
Edificios				
Edificios	232.006,56			232.006,56
Depreciación Acumulada Edificios	(40.718,92)	(10.440,29)		(30.278,63)
SUBTOTAL USD	191.287,64	(10.440,29)	-	201.727,93
Muebles y Enseres				
Muebles y Enseres	14.238,83			14.238,83
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(13.115,33)	(170,34)		(12.944,99)
SUBTOTAL USD	1.123,50	(170,34)	-	1.293,84
Equipo y Maquinaria				
Equipo y Maquinaria	61.228,70		(312.097,22)	373.325,92
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(59.534,99)	(14.432,47)	176.314,08	(221.416,60)
SUBTOTAL USD	1.693,71	(14.432,47)	(135.783,14)	451.909,32
Vehículos				
Vehículos	-		(66.410,00)	66.410,00
Depreciación de Vehículos	-		66.410,00	(66.410,00)
SUBTOTAL USD	-	-	-	-
Herramientas y Repuestos				
Herramientas y Repuestos	-	-	(249.221,19)	249.221,19
Depreciación Acumulada Herramientas y R.	-	(2.439,23)	239.811,61	(237.372,38)
SUBTOTAL USD	-	(2.439,23)	(9.409,58)	11.848,81
Equipo de Computación				
Costo Equipo de Computación	12.024,29	498,00		11.526,29
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(11.551,76)	(203,87)		(11.347,89)
SUBTOTAL USD	472,53	294,13	-	178,40
TOTAL USD	251.657,38	(27.188,20)	(145.192,72)	424.038,30

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD 27.686,20.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cámara de Comercio Americana	21.479,14	21.479,14
OISA (8.1)	503.495,47	503.495,47
Petroamazonas-GAD SF 2008 2013	114.579,46	86.363,36
Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Total USD	639.554,07	611.337,97

(8.1) Cuenta por cobrar relacionada a Organización Iliniza S.A. por USD 503.495,47, originada por préstamos entregados a esta Compañía.

NOTA 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mastercard Produbanco	1.993,53	7.549,44
Visa Pacificard	914,10	2.962,80
TOTAL USD	2.907,63	10.512,24

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 31 diciembre del 2017 y 2016 tienen el siguiente resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
12% I.V.A.	2.565,79	-
Liquidación IVA por pagar	86,97	503,60
Impuesto a la Renta	39.681,18	-
Retenciones por pagar	23,44	613,34
TOTAL USD	42.357,38	1.116,94

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	Provisiones	Pagos/Ajustes	2016
Sueldos	4.588,56	105.467,61	(100.879,05)	-
Décimo Tercero	438,25	8.911,62	(9.761,10)	1.287,73
Décimo Cuarto	997,15	4.277,57	(6.177,92)	2.897,50
Aportes IESS	1.135,94	26.569,64	(29.527,41)	4.093,71
Préstamos IESS	602,71	13.368,09	(14.698,03)	1.932,65
Fondos de Reserva	-	2.696,51	(3.419,69)	723,18
Participación Trabajadores	1.625,04	1.625,04	-	-
Liquidación de Haberes	-	80.096,67	(99.426,43)	19.329,76
TOTAL USD	9.387,65	243.012,75	(263.889,63)	30.264,53

NOTA 12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto "denominados en esta moneda" al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: "La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa de descuento promedio utilizada por el actuario consultor, en el cálculo de la reserva matemática, es equivalente al 7,57%, misma que resulta de ponderar las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
Saldo 2016	131.071,09	18.083,30	149.154,39
Incrementos	41.669,06	3.519,86	45.188,92
Disminuciones	(68.761,37)	(18.071,40)	(86.832,77)
Saldo 2017	106.978,78	3.531,76	110.510,54

Ajustes realizados en el 2017 que tienen el siguiente detalle:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
Saldo al 31 de diciembre de 2016	131.071,09	18.083,30	149.154,39
Costo Laboral (incluye interés)	11.437,06	3.519,86	14.956,92
ORI Pérdida (Ganancia) actuarial	(25.840,00)	(5.074,00)	(30.914,00)
Disminuciones (Pagos)	(9.589,37)	(12.997,40)	(22.586,77)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	106.978,78	3.531,76	110.510,54

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: "Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúan para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre de 2017 dispone que serán deducibles:

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

"Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal."

NOTA 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO RELACIONADAS

En esta cuenta se registra el saldo por pagar a la compañía relacionada Dichem del Ecuador S.A. por préstamos efectuados que no generan intereses que al 31 de diciembre del 2017 asciende a USD 586.308,80; durante el año 2017 la Compañía Dichem del Ecuador realizó la condonación de deuda por USD 155.000.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 1.440.000 acciones ordinarias pagadas con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

En el año 2016 la Compañía obtuvo como resultado del ejercicio una pérdida, razón por la cual no se realizó la apropiación de esta reserva en el año 2017.

NOTA 16. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de bienes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Bienes	215.884,10	36.533,54
Prestación de Servicios	36.760,00	356.736,00
Total USD	252.644,10	393.269,54

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los rubros incluidos en esta cuenta son los siguientes:

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Remuneraciones	81.991,38	122.273,30
Beneficios Sociales	12.451,01	14.642,70
Aporte Patronal	16.277,10	23.640,61
Jubilación Patronal y Desahucio	14.956,92	12.293,34
Impuestos, contribuciones	4.843,68	2.832,53
Pérdida en venta de activos	30.434,89	-
Seguros y Reaseguros	2.334,97	1.907,23
Honorarios Profesionales	3.921,56	8.980,00
Amortizaciones	2.770,86	3.084,00
Servicios Públicos	2.816,90	2.699,20
Varios	8.659,75	15.088,45
Total USD	181.459,02	207.441,36

NOTA 18. PÉRDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas anuales, al 31 de diciembre del 2017 el valor acumulado es USD (1.508.385,85), debido básicamente a la falta de adecuados niveles de ventas y a la coyuntura económica que afecta a nuestro país.

En base a lo estipulado en la Ley de Compañías, artículo 361 numeral 6 la Compañía se encuentra en causal de disolución, la normativa enunciada dispone que las compañías se disuelven: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital".

La Compañía durante el año 2017 a través de sus accionistas y Administración iniciaron una reingeniería de procesos y realizaron el cierre de la línea de negocio relacionada con el servicio de cable de acero, debido a la baja de trabajos en los clientes tanto públicos como privados, directamente relacionados con la explotación de Petróleo. Esta línea de negocios representaba un monto muy alto de gastos fijos de nómina del personal, mantenimiento de equipos, unidades y campamento. Al tomar esta medida, la empresa disminuyó sus gastos fijos.

En lo relacionado a la línea de ventas, ésta también se ha visto seriamente afectada por la reducción y en algunos casos la eliminación de la inversión prevista en el sector Petrolero, sin embargo la Administración espera que la tendencia para el año 2018 se revierta y las inversiones se reactiven.

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

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

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Ing. Alexandra Yáñez
Representante Legal



Ing. Christian Quijije
Contador General