

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 e Informe del Auditor Independiente

Índice	Página
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.**

Opinión calificada

He auditado los estados financieros adjuntos de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultado integral, 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 mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la opinión calificada" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión calificada

Tal como se explica en la Nota 7, la Compañía presenta un saldo por cobrar a su relacionada COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CIA. LTDA. por US\$476 mil, el cual no genera intereses y no se ha instrumentado en un convenio las obligaciones de las partes y los respectivos plazos de pago. En base a las circunstancias antes descritas, no me fue posible determinar los posibles efectos en los estados financieros por la valoración del referido saldo al cierre del período auditado.

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Otro asunto

Los estados financieros separados de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron examinados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 30 de junio del 2017 expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia 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 Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía 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 Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener 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 mi 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, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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 Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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. Comunicué a la Gerencia de la Compañía 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 identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito,	Adriana Cueva B.
	Auditora Calificada
	Licencia No. 1017

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Notas	31.Dic.2017	31.Dic.2016
ACTIVOS		En dólares completos	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		557	2.638
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	505.107	2.827.149
Activos por impuestos corrientes	5	89.840	-
Total activos corrientes		595.504	2.829.787
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinaria y equipo	6	3.895.810	4.032.724
Inversión no corriente		10.000	-
Otros activos financieros	7	476.449	427.301
Inversión en asociada	8	-	2.088.600
Otros activos	9	160.827	205.735
Total activos no corrientes		4.543.086	6.754.360
TOTAL ACTIVOS		5.318.590	9.584.147

Ver notas explicativas a los estados financieros

Rafael Galeth Cruz

Gerente General

Maritza Villalba

Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2017</u>	<u>31.Dic.2016</u>
<u>PASIVOS</u>		En dólares completos	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	51.586	321.655
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	632.160	1.732.984
Pasivos por impuestos corrientes	5	103.416	491.033
Obligaciones acumuladas	12	205.642	715.399
Total pasivos corrientes		992.804	3.261.071
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10	421.700	-
Otros pasivos financieros	13	-	1.927.114
Dividendos por pagar		41.429	41.429
Obligaciones por beneficios definidos	14	782.138	715.720
Total pasivos no corrientes		1.245.267	2.684.263
Total pasivos		2.238.071	5.945.334
<u>PATRIMONIO</u>	15		
Capital		80.800	80.800
Reserva Legal		25.843	25.843
Resultados acumulados		2.793.876	3.532.170
Total patrimonio		2.900.519	3.638.813
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		5.318.590	9.584.147

Rafael Galeth Cruz

Gerente General

Maritza Villalba

Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2017</u>	<u>31.Dic.2016</u>
		En dólares completos	
INGRESOS	16	2.947.827	6.638.735
COSTO DE VENTAS	17	(2.539.583)	(5.198.756)
MARGEN BRUTO EN VENTAS		408.244	1.439.979
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	18	(1.448.043)	(3.253.759)
GASTOS DE VENTA	18	(13.953)	(11.910)
COSTOS FINANCIEROS		(16.562)	(41.773)
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADA	18	(161.486)	-
OTROS INGRESOS, NETO		<u>507.742</u>	<u>771</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(724.058)	(1.866.692)
Gasto impuesto a la renta		<u> </u>	<u>(100.048)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		(724.058)	(1.966.740)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdida actuarial		<u>(14.236)</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(738.294)	(1.966.740)

Ver notas a los estados financieros

Rafael Galeth Cruz

Gerente General

Maritza Villalba

Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por adopción NIIF primera vez	Utilidades retenidas	
En dólares completos					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	80.800	25.843	1.882.620	1.649.550	3.638.813
Pérdida actuarial				(14.236)	(14.236)
Pérdida del año				(724.058)	(724.058)
Absorción de pérdidas			(1.882.620)	1.882.620	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	80.800	25.843	-	2.793.876	2.900.519

Ver notas a los estados financieros

Rafael Galeth Cruz

Gerente General

Maritza Villalba

Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. es una compañía limitada constituida en el año 1985. El domicilio principal de la Compañía es en la avenida 18 de Septiembre No.E4 - 76 y avenida Amazonas.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es el servicio de transporte fluvial.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa.- La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y Bancos.- corresponde al efectivo y a los activos financieros líquidos en cuentas corrientes locales que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Propiedades, maquinaria y equipo.- Las propiedades, maquinaria y equipo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Naves y Barcazas	15
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5-10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

Retiro de propiedades, maquinaria y equipo.- la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

Deterioro de los activos tangibles.- La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

Impuestos.- El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Reconocimiento de ingresos.- los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se otorgue.

Prestación de servicios y alquiler.- se reconocen considerando el estado de terminación del servicio prestado a los clientes.

Costos y gastos.- se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros.- los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones pactadas sobre los instrumentos. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos y gastos que se pueden atribuir a la adquisición de los instrumentos, se agregan o reducen del valor del reconocimiento inicial excepto en el caso de los activos designados a valor razonable en los cuales dichos rubros se reconocen en el resultado del período en el que se incurrieron.

Activos financieros.- los activos financieros se clasifican en:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta
- Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza e intención sobre los activos y se define en su reconocimiento inicial. Posterior a su reconocimiento inicial las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar se miden a costo amortizado menos cualquier deterioro de valor.

Deterioro de los activos financieros.- Se mide al final de cada período cuando existe evidencia objetiva de que se han deteriorado por varias circunstancias y los flujos futuros estimados del activo se han visto afectados. Para esta medición se exceptúan a los activos designados a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros.- La Compañía da de baja contablemente un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos sobre los flujos contractuales del activo. Si existe una diferencia entre el valor en libros del activo y el valor recibido se reconoce en el resultado del período.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Pasivos financieros.- los pasivos financieros se clasifican como pasivos al valor razonable con cambios en resultados u otros pasivos financieros. Un pasivo se clasifica a valor razonable cuando se mantiene para negociar, los otros pasivos financieros incluyen a los préstamos y cuentas por pagar y son medidos al costo amortizado.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja contablemente un pasivo financiero si expira, se cancela o se cumplen las obligaciones. Si existe una diferencia entre el valor pagado y el valor del pasivo financiero, la misma se reconoce en el resultado del período.

Inversión en asociada.- Son aquellas inversiones en las cuales la Compañía ejerce una influencia significativa, pero no significa control a través del cual tenga el poder para participar en la toma de decisiones de políticas financieras y operativas de la asociada. Las inversiones se miden bajo el método de participación, en el estado consolidado de situación financiera se miden al costo menos cualquier deterioro en el valor de la inversión.

Aplicación de NIIF nuevas que son obligatorias en el año actual.- En el año 2017 la Compañía evaluó y aplicó las modificaciones a la NIC 7, NIC 12 y NIIF 12, y concluyó que dichas modificaciones no tienen ningún impacto en los estados financieros.

Principales normas nuevas pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1.Ene.2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con clientes	1.Ene.2018
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019
Las normas permiten la aplicación anticipada		

La Gerencia de la Compañía efectuó la evaluación de los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros y determinó que los efectos son inmateriales.

3. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos.- al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Vidas útiles de instalaciones, muebles y maquinaria.- las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina a través de un cálculo actuarial de un experto contratado; el cual utiliza algunos supuestos y la información reportada por la Compañía al cierre del año. Entre dichos supuestos se incluye una tasa de descuento; la cual puede generar impactos en la provisión si se incrementa o reduce. La tasa de descuento usada para calcular el valor presente de los flujos futuros

para satisfacer las obligaciones se determinó en base a los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad de EEUU.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Cientes	654.649	2.896.414
Anticipos entregados a proveedores	5.300	-
Empleados	6.628	11.549
Provisión cartera incobrable	(176.103)	(80.814)
Otras	<u>14.633</u>	<u>-</u>
Total	505.107	2.287.149

El movimiento de la provisión por cartera incobrable fue como sigue:

	Año terminado <u>31/12/17</u>
	En dólares completos
Saldo al inicio del año	(80.814)
Provisión del año	<u>(95.289)</u>
Saldo al fin del año	(176.103)

5. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Activos impuestos corrientes		
Crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta	51.133	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	37.198	-
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>1.509</u>	<u>-</u>
Total	89.840	-
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	-	(52.974)
Impuestos por pagar	(93.451)	(431.845)
Retenciones en la fuente por pagar	(3.337)	(6.214)
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>(6.628)</u>	<u>-</u>
Total	(103.416)	(491.033)

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Costo	5.428.146	5.498.721
Depreciación acumulada	(1.532.336)	(1.465.997)
Total	3.895.810	4.032.724
Clasificación:		
Naves, barcasas y similares	3.195.470	3.244.270
Equipo y maquinaria	349.423	245.449
Vehículos	285.130	467.278
Muebles y enseres	66.493	74.511
Equipo de computo	(706)	1.216
Total	3.895.810	4.032.724

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Constituye el saldo pendiente de cobro a la Compañía relacionada COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CIA. LTDA. para el cual no se ha firmado un convenio en el que se establezca las obligaciones y derechos de las partes y plazos fijos de cobro. La referida cuenta por cobrar no genera intereses y su liquidación está sujeta a la liquidez de la Compañía relacionada en el futuro.

8. INVERSIÓN EN ASOCIADA

Mediante, escritura pública No. 2017-17-01-06-P04284 celebrada con fecha 31 de agosto del 2017, se instrumentó la cesión de 2.088.600 participaciones sociales de la Compañía COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CIA. LTDA. a favor del señor Rafael Vásquez Galeth. El valor de la cesión fue de US\$1.500.000. La transacción fue aprobada por la Junta General de Accionistas con fecha 1 de agosto del 2017.

9. OTROS ACTIVOS

Constituyen valores entregados en garantía con el cliente PETROAMAZONAS EP, los cuales se liquidan en base a los acuerdos contractuales previamente establecidos.

ESPACIO

10. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
<u>Medido al costo amortizado:</u>	473.286	321.655
Préstamo Banco Internacional S.A. por US\$500 mil contratado el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento hasta marzo del año 2019		
Corriente	51.586	321.655
No corriente	<u>421.700</u>	-
Total	473.286	321.655

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Proveedores	526.871	1.721.125
Relacionada:		
Flotorellana Cía. Ltda.	99.289	-
Anticipos recibidos de clientes	6.000	10.000
Otras	-	<u>1.859</u>
Total	632.160	1.732.984

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Sueldos por pagar	50.827	146.125
Obligaciones IESS	67.466	107.580
Beneficios sociales	13.712	25.239
Compensaciones	11.736	11.736
Otras obligaciones	<u>61.901</u>	<u>424.719</u>
Total	205.642	715.399

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Constituyen saldos por pagar a uno de los accionistas de la Compañía, los cuales fueron liquidados en el año 2017 a través de un pago parcial y la compensación frente a los saldos por cobrar generados en la cesión de participaciones de la compañía COMPLEJO HOTELERO KAWSIMUNDO CIA. LTDA. (Ver Nota 8).

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Jubilación Patronal	609.760	541.695
Desahucio	<u>172.377</u>	<u>174.025</u>
Total	782.137	715.720

El movimiento del valor presente de las obligaciones fue como sigue:

	Año terminado <u>31/12/17</u>	Año terminado <u>31/12/17</u>
	En dólares completos	
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al inicio del año	541.695	174.025
Costo del servicio corriente	74.140	23.423
Interés costo financiero	22.426	7.205
Pérdida actuarial	44.837	42.737
Beneficios pagados	-	(75.086)
Efecto reducciones anticipadas	(73.338)	-
Otros	<u>-</u>	<u>73</u>
Saldo al fin del año	609.760	172.377

Los importes reconocidos en el resultado del año y en el otro resultado integral fueron como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Resultado del año:		
Costo del servicio	74.140	23.423
Interés costo financiero	<u>22.426</u>	<u>7.205</u>
Total (Ver nota 17)	96.566	30.628
Otro resultado integral:		
Pérdida actuarial	44.837	42.737
Efecto reducciones anticipadas	<u>(73.338)</u>	<u>-</u>
Total	(28.501)	42.737

Las principales premisas utilizadas por el actuario contratado por la Compañía fueron como sigue:

	Año terminado <u>31/12/17</u>	Año terminado <u>31/12/16</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de rotación promedio	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las premisas fueron determinadas en base a las mejores estimaciones del experto contratado y a la información proporcionada por la Compañía al cierre de cada período.

15. PATRIMONIO

El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto de 80.800 participaciones de US1 dólar cada una.

16. INGRESOS

Una descripción de los ingresos es el siguiente:

	Año terminado <u>31/12/17</u>	Año terminado <u>31/12/16</u>
	En dólares completos	

Servicios de transporte fluvial	2.555.235	3.513.411
Servicios prestados en Muelle	134.472	272.981
Alquiler	11.014	23.207
Servicios Botes	11.000	686.414
Provisión ingresos	<u>236.106</u>	<u>2.142.721</u>
Total	<u>2.947.827</u>	<u>6.638.734</u>

ESPACIO

17. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Costo de ventas	2.539.583	5.198.756
Gastos de administración	1.448.043	3.253.759
Gastos de venta	<u>13.953</u>	<u>11.910</u>
Total	<u>4.001.579</u>	<u>8.464.425</u>

Detalle por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	En dólares completos	
Beneficios a empleados	1.523.896	2.464.598
Repuestos y materiales	375.949	170.491
Depreciación	365.480	230.875
Combustible	249.043	1.260.604
Transporte, fletes	182.801	536.622
Gasto IVA factor proporcional	162.720	164.434
Servicios técnicos	157.774	124.535
Jubilación patronal y desahucio	146.488	115.825
Baja cuentas por cobrar	139.194	1.053.068
Reparaciones activos fijos	129.538	1.012.326
Baja de activos fijos	111.106	79.596
Deterioro de cartera	95.290	8.036
Mantenimiento	80.610	67.271
Intereses y multas	53.618	40.081
Servicios básicos	37.500	75.919
Arriendo bodegas, oficinas e instalaciones	30.000	33.177
Honorarios	13.380	27.489
Impuestos, contribuciones	13.210	81.131
Gastos de viaje	11.289	10.403
Gastos legales	10.380	1.552
Suministros de oficina	5.337	5.320
Permisos	4.126	2.818
Publicidad, atenciones clientes	2.664	1.506
Arrendamiento vehículos	-	38.803
Otros	<u>100.186</u>	<u>857.945</u>
Total	<u>4.001.579</u>	<u>8.464.425</u>

18. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado
	<u>31/12/17</u>

Conciliación tributaria:	
Pérdida antes de impuestos	(724.058)
Gastos no deducibles	<u>289.301</u>
Pérdida tributaria	(434.757)
Impuesto causado (a)	-
Anticipo calculado (b)	84.271
Rebaja anticipo calculado Decreto Ejecutivo No. 210	(18.829)
Anticipo incluido rebaja	<u>65.442</u>
Anticipo pagado en el período	(37.198)
Saldo del anticipo	28.244
Menos crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta (Ver Nota 5)	<u>51.133</u>
Crédito tributario de impuesto a la renta al cierre	<u>28.889</u>

- (a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 22% de la utilidad gravable.
- (b) La legislación tributaria vigente dispone que se considere como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo pagado. La Compañía no generó impuesto causado, por lo tanto; el anticipo pagado incluido rebaja se consideró como el impuesto mínimo del año.

19. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

20. COMPROMISOS

La Compañía mantiene contratos vigentes con la compañía Conduto Ecuador S.A. y la empresa PETROAMAZONAS EP para la prestación del servicio de transporte fluvial.

21. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros. Adicionalmente, los asesores legales de la Compañía indicaron que no tienen conocimiento de procesos administrativos o legales en los que estuviera involucrada SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Accionistas en el mes de abril del 2018 para su respectiva aprobación.
