

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 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 2018 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 de la limitación al alcance y por los efectos de la excepción descrita en la sección "Fundamentos de la opinión calificada" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, 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 con más detalle en la Nota 4 a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta un saldo por cobrar a la compañía **COMPLEJO HOTELERO CHAUPIMUNDO LODGE CIA. LTDA.** por US\$485 mil el cual se mantiene desde años anteriores por lo que en mi opinión el saldo es de dudosa recuperación. El efecto de esta situación al 31 de diciembre del 2018 es el de sobrevaluar los saldos de otros activos financieros y sobrevaluar las utilidades retenidas y el resultado del año en el referido valor.

En el procedimiento sustantivo de inspección física de las propiedades, maquinaria y equipo, identifiqué ciertos activos utilizados para la prestación de servicios que presentaban daños físicos o no se encontraban operativos. A la fecha de esta opinión, la Compañía no me proporcionó las conclusiones sobre el análisis de deterioro para la totalidad de los ítems de activos antes mencionados, por lo tanto, no me fue factible determinar los posibles efectos de esta situación en los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

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.

Negocio en marcha

Sin calificar mi opinión informo que, tal como se explica con más detalle en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, en los últimos tres años la Compañía presenta una disminución importante de sus operaciones, adicionalmente en los años 2018 y 2017 la Compañía generó pérdidas por US\$677 mil y US\$808 mil respectivamente. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Los planes de la Administración para que la situación de la Compañía mejore se detallan en la nota 1.

Otro asunto

Los estados financieros de **SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otro auditor quien emitió una opinión con salvedad.

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. Comuniqué 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, 29 de Mayo del 2019

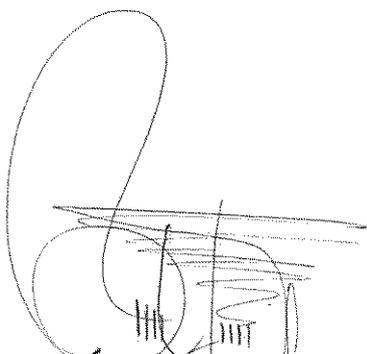


Pamela Mora Uyana
Licencia No 1135

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
En dólares completos			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		5.423	557
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	5	414.248	505.107
Activos por impuestos corrientes	6	<u>29.285</u>	<u>89.840</u>
Total activos corrientes		<u>448.956</u>	<u>595.504</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinaria y equipo	7	3.578.024	3.895.810
Otros activos financieros	8	495.148	486.449
Activos por impuestos diferidos		22.584	-
Otros activos		<u>92.692</u>	<u>160.827</u>
Total activos no corrientes		<u>4.188.448</u>	<u>4.543.086</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.637.404</u>	<u>5.318.590</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



Rafael Galeth Cruz
 Gerente General

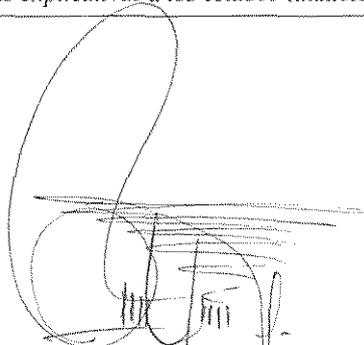


Maritza Villalba
 Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
En dólares completos			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	125,038	51.586
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	799,067	632.160
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	6	150,784	103.416
Obligaciones acumuladas	11	<u>499,589</u>	<u>205,642</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.574.478</u>	<u>992.804</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	9		421.700
Dividendos por pagar		41.429	41.429
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>831.160</u>	<u>782.138</u>
Total pasivos no corrientes		<u>872.589</u>	<u>1.245.267</u>
Total pasivos		<u>2.447.067</u>	<u>2.238.071</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	80.800	80.800
Reserva legal		25.843	25.843
Resultados acumulados		<u>2.083.694</u>	<u>2.793.876</u>
Total patrimonio		<u>2.190.337</u>	<u>2.900.519</u>
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		<u>4.637.404</u>	<u>5.318.590</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



Rafael Galeth Cruz
 Gerente General

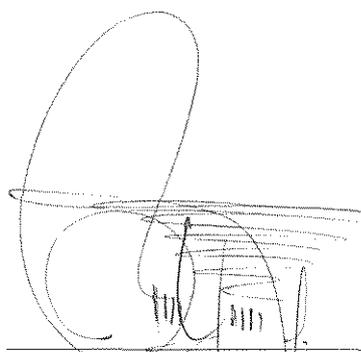


Maritza Villalba
 Contadora General

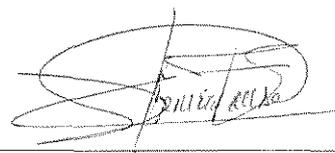
SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
En dólares completos			
INGRESOS	14	2.278.766	2.947.827
COSTO DE VENTAS	15	<u>(2.288.126)</u>	<u>(2.539.583)</u>
MARGEN BRUTO EN VENTAS		(9.360)	408.244
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	(919.615)	(1.448,043)
GASTOS DE VENTA	15	(6.676)	(13.953)
COSTOS FINANCIEROS		(28.471)	(16.562)
OTROS INGRESOS, NETO		<u>286.686</u>	<u>346.256</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(677.437)	(724,058)
Gasto impuesto a la renta	16	_____ -	_____ -
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(677.437)</u>	<u>(808.330)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial		_____ -	<u>(14.236)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(677.437)</u>	<u>(738.294)</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros



Rafael Galeth Cruz
 Gerente General

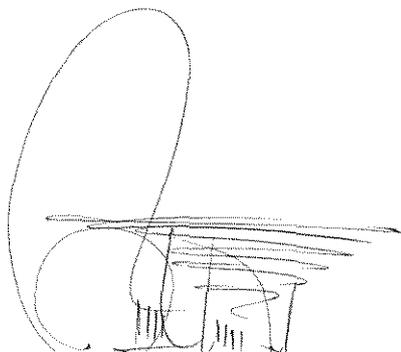


Maritza Villalba
 Contadora General

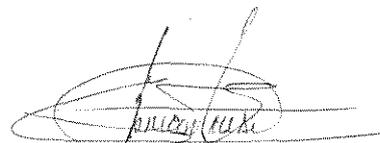
SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	80.800	25.843	2.793.876	2,900,519
Pérdida actuarial			51.526	51.526
Pérdida del año			(677.437)	(677.437)
Ajustes	-	-	(84.271)	(84.271)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>80.800</u>	<u>25.843</u>	<u>2.083.694</u>	<u>2,190,337</u>

Ver notas a los estados financieros



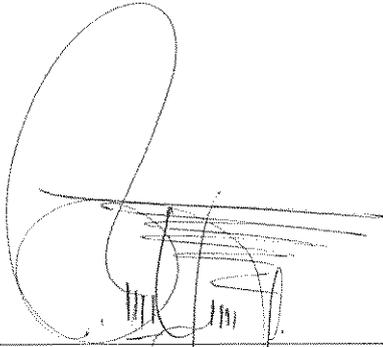
Rafael Galeth Cruz
 Gerente General

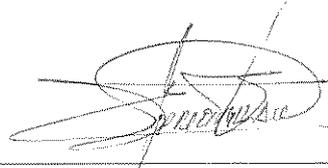


Mariza Villalba
 Contadora General

SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
	En dólares completos	
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,715,747	5,078,671
Pagado a proveedores y empleados	(2,362,632)	(5,052,379)
Impuesto a la renta		(37,198)
Otros ingresos (gastos) neto		475,635
Costos financieros	-	(16,562)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>353,115</u>	<u>448,167</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación costo activos fijos		(40,531)
Inversión certificado de depósito a plazo	-	(10,000)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	<u>(50,531)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamo	(348,249)	(348,369)
Préstamo bancario recibido		500,000
Pago saldos por pagar accionista		(427,114)
Préstamo entregado a relacionada		(49,148)
Pago desahucio empleados	-	(75,086)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(348,249)</u>	<u>(399,717)</u>
Incremento neto del año	4,866	(2,081)
Saldo al inicio del año	<u>557</u>	<u>2,638</u>
Saldo al final del año	<u>5,423</u>	<u>557</u>


 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 2018

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 para clientes que operan en el sector petrolero.

Situación actual - Como se desprende de los estados financieros adjuntos, en los últimos tres años la Compañía presenta una disminución significativa de sus ingresos y ha generado pérdidas debido a que no ha sido factible la renovación de contratos con clientes que habían sido recurrentes en años anteriores. Adicionalmente, la crisis del sector petrolero ecuatoriano que inició desde el año 2016 generó una contracción de la demanda de bienes y servicios requeridos en dicho sector. Frente a la situación antes mencionada, la Administración se encuentra evaluando los planes necesarios para reactivar la operación de la Compañía o a su vez implementar los cambios organizacionales necesarios para ajustar su estructura a la operación actual.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2018 la Compañía aplicó las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2018 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros:

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos aplicables a la Compañía:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros,

La Compañía aplicó la NIIF 9 de conformidad con las disposiciones de transición establecidas en la norma.

Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La fecha de la aplicación inicial fue el 1 de enero de 2018. Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de caja contractuales. Los cambios en la clasificación de activos financieros fue el siguiente:

<u>Cuenta</u>	Al 31.Dic.17 previamente <u>reportado</u>	Reclasificaciones por NIIF 9	Al 1.Ene.18
Estado de situación financiera			
Inversión no corriente	10,000	(10,000)	-
Otros activos financieros	476,449	10,000	486,449

Deterioro de los activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida de acuerdo a NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía considere las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no se necesita que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas en el estado de resultados.

En el año 2018 los efectos de este requerimiento fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - La Compañía aplicó un modelo simplificado de pérdida esperada a través de un análisis individual de sus clientes, el análisis consideró la morosidad, así como la probabilidad de incumplimiento determinada en base a información histórica.

La Compañía concluyó que ninguno de los cambios en relación al modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) tuvo un impacto material en los estados financieros adjuntos.

Otros activos financieros - En relación a los otros activos financieros, la Compañía no dispone de información suficiente para el mencionado análisis. Los efectos en los estados financieros adjuntos por concepto de deterioro no han sido determinados por la Administración.

Norma Internacional de Información Financiera 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes:

En el año 2018, la Compañía aplicó la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación mandatoria a partir del 1 de enero de 2018. La norma establece un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Los detalles de lo requerido por la norma y el correspondiente impacto en los estados financieros de la Compañía se describen a continuación:

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una compañía utilice una descripción alternativa en sus estados financieros.

La Compañía mantiene firmados contratos con clientes para la prestación del servicio de transporte fluvial.

En los convenios se identificó los siguientes aspectos como principales:

- Se puede identificar el precio de la transacción
- No existe un componente variable por descuentos o de ningún otro tipo
- Los contratos tienen sustancia comercial
- No existe un componente significativo de financiamiento ya que la política de crédito es a un plazo corriente.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en los estados financieros adjuntos.



Principales normas nuevas pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1.Ene.2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
<i>Las normas permiten la aplicación anticipada</i>		

La Gerencia de la Compañía considera que los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros son inmatrimales, sin embargo, llegará a una conclusión luego de que su análisis sea completado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

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

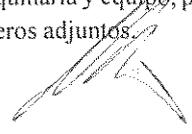
Efectivo y Bancos - corresponde al efectivo y a los activos financieros líquidos en cuentas corrientes locales que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

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. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha concluido el análisis de deterioro de sus propiedades, maquinaria y equipo, por lo tanto, no ha determinado los efectos de dicho análisis a esa fecha en los estados financieros adjuntos.



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.

Impuesto diferido - Se reconoce un impuesto diferido sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Reconocimiento de ingresos - los ingresos se miden en función a la contraprestación a la que tiene derecho la Compañía en un contrato con un cliente, y no considera valores cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce sus ingresos por servicios de transporte fluvial como una sola obligación de desempeño que se satisface en función al grado de prestación del servicio 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 - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Activos financieros - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

Clasificación de los activos financieros

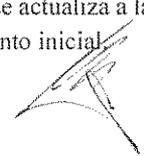
Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado y de las cuentas por cobrar comerciales. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.



Aumento significativo del riesgo de crédito

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

Definición de incumplimiento

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

- Cuando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados
- Cuando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición y registro de la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se calcula en base a la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dado ese incumplimiento, y finalmente la exposición al incumplimiento. La evaluación se soporta en información histórica de cobros y de morosidad. Para el caso de las cuentas por cobrar comerciales la pérdida se reconoce en un a una cuenta reguladora de provisión.

Para los otros activos financieros la Compañía no ha concluido el análisis de pérdida de crédito esperada.

Baja de activos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos futuros esperados del instrumento.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

4. 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. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha concluido el análisis de deterioro de sus propiedades, maquinaria y equipo que permita determinar los posibles efectos en los estados financieros a esa fecha.

Vidas útiles de propiedades, maquinaria y equipo.- 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.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Clientes	516.515	654.649
Anticipos entregados a proveedores	56.661	5.300
Empleados	3.690	6.628
Pérdida de crédito esperada	(162.618)	(176.103)
Otras	<u>-</u>	<u>14.633</u>
Total	<u>414.248</u>	<u>505.107</u>

El movimiento de la provisión por pérdida de crédito esperada fue como sigue:

	Año terminado
	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	(176.103)
Baja	<u>13.485</u>
Saldo al fin del año	<u>(162.618)</u>

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Activos impuestos corrientes		
Crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta	23.717	51.133
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.059	37.198
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>1.509</u>	<u>1.509</u>
Total	<u>29.285</u>	<u>89.840</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuestos por pagar	150.738	93.451
Retenciones en la fuente por pagar	45	3.337
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>-</u>	<u>6.628</u>
Total	<u>150.784</u>	<u>103.416</u>



7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo	5.386.089	5.428.146
Depreciación acumulada	<u>(1.808.065)</u>	<u>(1.532.336)</u>
Total	<u>3.578.024</u>	<u>3.895.810</u>
Clasificación:		
Naves, barcasas y similares	2.869.363	3.195.470
Equipo y maquinaria	472.018	349.423
Vehículos	175.948	285.130
Muebles y enseres	59.777	66.493
Equipo de computo	<u>918</u>	<u>(706)</u>
Total	<u>3.578.024</u>	<u>3.895.810</u>

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde principalmente el saldo pendiente de cobro a la Compañía relacionada COMPLEJO HOTELERO CHAUPIMUNDOLODGE CIA.LTDA. para el cual no se ha definido una tasa de interés ni plazo de vencimiento.

9. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Medido al costo amortizado:</i>		
Préstamo Banco Internacional contratado con fecha 28 de septiembre 2017 con vencimiento hasta marzo del 2019.	<u>125.038</u>	<u>473.286</u>
Corriente	125,038	51.586
No corriente	<u>-</u>	<u>421.700</u>
Total	<u>125.038</u>	<u>473.286</u>



10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Proveedores	458.262	526.871
Relacionadas		
Flotorellana Cía. Ltda.	248.185	99.289
Hotel La Misión	72.557	
Anticipos recibidos de clientes		6.000
Otras	<u>20.064</u>	<u>-</u>
Total	<u>799.067</u>	<u>632.160</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Sueldos por pagar	156.041	50.827
Obligaciones IESS	214.698	67.466
Obligaciones SRI	45.115	
Beneficios sociales	39.060	13.712
Compensaciones	8.477	11.736
Otras obligaciones	<u>36.198</u>	<u>61.900</u>
Total	<u>499.589</u>	<u>205.641</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Jubilación Patronal	677.216	609.760
Desahucio	<u>153.944</u>	<u>172.377</u>
Total	<u>831.160</u>	<u>782.137</u>



ESPACIO EN BLANCO

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

	Año terminado <u>31/12/18</u>	Año terminado <u>31/12/18</u>
<u>En dólares completos</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al inicio del año	609.760	172.3775
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	-	73
Saldo al fin del año	<u>677.216</u>	<u>153.944</u>

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

	Año terminado <u>31/12/18</u>	Año terminado <u>31/12/17</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	TM IESS

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.

13. PATRIMONIO

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

ESPACIO EN BLANCO

14. INGRESOS

Un desglose de los ingresos es el siguiente:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Servicios de transporte fluvial	1.846.640	2.555.235
Servicios prestados en Muelle	1.980	134.472
Alquiler	154.212	11.014
Servicios Botes	4.400	11.000
Provisión ingresos	<u>271.534</u>	<u>236.106</u>
Total	<u>2.278.766</u>	<u>2.947.827</u>

15. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de ventas	2.288.126	2.539.583
Gastos de administración	919.615	1.532.315
Gastos de venta	<u>6.676</u>	<u>13.953</u>
Total	<u>3.214.417</u>	<u>4.085.851</u>



ESPACIO EN BLANCO

Detalle por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Beneficios a empleados	1.523.896	1.523.896
Repuestos y materiales	375.949	375.949
Depreciación	365.480	365.480
Combustible	249.043	249.043
Transporte, fletes	182.801	182.801
Gasto IVA factor proporcional	162.720	162.720
Servicios técnicos	157.774	157.774
Jubilación patronal y desahucio	146.488	146.488
Baja cuentas por cobrar	139.194	139.194
Reparaciones activos fijos	129.538	129.538
Baja de activos fijos	111.106	111.106
Deterioro de cartera	95.290	95.290
Mantenimiento	80.610	80.610
Intereses y multas	53.618	53.618
Servicios básicos	37.500	37.500
Arriendo bodegas, oficinas e instalaciones	30.000	30.000
Honorarios	13.380	13.380
Impuestos, contribuciones	13.210	13.210
Gastos de viaje	11.289	11.289
Gastos legales	10.380	10.380
Suministros de oficina	5.337	5.337
Permisos	4.126	4.126
Publicidad, atenciones clientes	2.664	2.664
Otros	<u>100.186</u>	<u>100.186</u>
Total	<u>3.214.417</u>	<u>4.085.851</u>



ESPACIO EN BLANCO

16. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable. 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.

17. 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.

18. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de SERVICIOS PETROLEROS GALETH CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Accionistas en mayo del 2019 para su respectiva aprobación.

