

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 Barcas	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	
Clientes	654.649	2.896.414
Anticipos entregados a proveedores	5.300	-
Empleados	6.628	11.549
Provisión cartera incobrable	(176.103)	(80.814)
Otras	14.633	-
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	(95.289)
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	1.509	-
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	(6.628)	-
Total	(103.416)	(491.033)

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	31/12/17	31/12/16
	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

	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Medido al costo amortizado:	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	421.700	-
Total	473.286	321.655

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

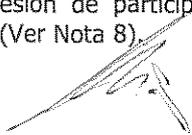
	31/12/17	31/12/16
	En dólares completos	
Proveedores	526.871	1.721.125
Relacionada:		
Flotorellana Cía. Ltda.	99.289	-
Anticipos recibidos de clientes	6.000	10.000
Otras	-	1.859
Total	632.160	1.732.984

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	31/12/17	31/12/16
	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	61.901	424.719
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	-	73
Saldo al fin del año	<u>609.760</u>	<u>172.377</u>

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	22.426	7.205
Total (Ver nota 17)	96.566	30.628
Otro resultado integral:		
Pérdida actuarial	44.837	42.737
Efecto reducciones anticipadas	(73.338)	-
Total	(28.501)	42.737

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

	Año terminado 31/12/17	Año terminado 31/12/16
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 31/12/17	Año terminado 31/12/16
	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	236.106	2.142.721
Total	2.947.827	6.638.734

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	13.953	11.910
Total	4.001.579	8.464.425

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	100.186	857.945
Total	4.001.579	8.464.425

18. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado
	<u>31/12/17</u>

Conciliación tributaria:	
Pérdida antes de impuestos	(724.058)
Gastos no deducibles	289.301
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	28.889

- (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.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping strokes, is written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be a personal name.