

COMPAÑÍA DERIPETROL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

1.- Operaciones

La **COMPAÑÍA DERIPETROL S. A.**, es una sociedad anónima que se constituyó en Guayaquil, el 15 de marzo de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril de 2010. Su domicilio principal es en la Av. Benjamín Carrión, Cda. Saint Gallen, manzana A, solar 1.

Su actividad principal es la Venta al por mayor de combustibles líquidos para el sector industrial, la misma que inició en el año 2016. Los años anteriores la empresa no tuvo actividad.

2.- Bases de presentación de las cuentas anuales

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico para la entidad individual.

DERIPETROL S. A., aunque no tuvo actividad hasta el 2017, adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados financieros para el ejercicio Económico 2012, siendo el período de transición el año 2011, los mismos que por la inactividad no tuvieron efecto en los estados financieros. Bajo los preceptos establecidos, los estados financieros anteriores al 2011 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros de la **COMPAÑÍA DERIPETROL S. A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros también han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, ya que la gerencia ha evaluado la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento.

a. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

3.- Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activo y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

b) Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Las cuentas y documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política descrita para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha política.

c) Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a retenciones recibidas de impuesto a la renta equivalente al 3 por mil sobre las adquisiciones de combustible efectuadas durante el año a las comercializadoras. Las mismas que fueron retenidas a la empresa en las facturas de compra de combustible, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

d) Propiedades, planta y equipos

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento:** modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

La tasa de depreciación anual varía según la vida útil del activo, de manera general las tasas promedios son las siguientes:

	Tasa
Maquinarias, equipos e instalaciones	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación y electrónicos	33%
Vehículos	20%

- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos.-** Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

e) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son

registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar incluyen a proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son reconocidas a su valor nominal.

f) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

g) Pasivo por Impuestos

- **Impuesto corriente** - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el Art 41 de la LRTI vigente a la fecha de constitución de la empresa en el 2010, establece que "Las nuevas empresas o sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial". Como la empresa inició sus actividades en junio del 2016, no calculó anticipo para el año 2017, correspondiéndole pagar el impuesto a la renta conforme al resultado del ejercicio con la tarifa del 22%.

- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de

compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

k) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre en la adquisición, conservación y transporte del combustible desde la comercializadora hasta que sea vendido al cliente.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, mantenimiento y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

4.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

5.- Información Financiera

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:**

El valor razonable del efectivo se aproxima a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja- Bancos	258,150.68	320,780.25
	<u>258,150.68</u>	<u>320,780.25</u>

- **Clientes y otras cuentas por cobrar:**

Debido a que se encuentran netas de su provisión para cuentas dudosas y que tienen vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	468,743.15	450,452.41
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-4,504.52	-4,504.52
	<u>464,238.63</u>	<u>445,947.89</u>
<u>Otras cuentas por Cobrar</u>		
Anticipo a proveedores	108,390.01	45,244.02
Anticipos a empleados	66,236.33	58,100.14
	<u>638,864.97</u>	<u>549,292.05</u>

- **Cuentas por cobrar comerciales relacionadas:**

La compañía durante el año 2017, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

El saldo de las principales transacciones realizadas al cierre del año 2017 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Patricio Fuentes (Distribuidora Fuentes)	37,235.94	49,836.95
Pafupetrol S A	14,893.64	-0-
	<u>52,129.58</u>	<u>49,836.95</u>

- **Activos por impuestos corrientes:**

Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en periodos anteriores.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retención en la fuente 3 x mil combustible	14,095.79	10,021.79
	<u>14,095.79</u>	<u>10,021.79</u>

El saldo de las retenciones en la fuente está siendo utilizado por la empresa como crédito fiscal del impuesto a la renta, dicha compensación se aprecia en la respectiva conciliación tributaria.

- **Inventarios**

Corresponde a combustible adquirido en los últimos días del año y que fueron vendidos en los primeros días del siguiente año:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Combustible Búnker	-0-	82,678.89
Combustible Diésel	-0-	27,564.29
	<u>-0-</u>	<u>110,243.18</u>

Al cierre del 2017 no quedó inventario de combustible.

- **Propiedades, Planta y Equipo:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, Planta y equipos:</u>		
Vehículos	60,526.32	82,456.14
Equipos e Instalaciones	63,235.00	-0-
	<u>123,761.32</u>	<u>82,456.14</u>
(-) Depreciación acumulada	-16,939.86	-4,488.31
	<u>106,821.46</u>	<u>77,967.83</u>

El movimiento del costo y depreciación acumulada de Equipos, instalaciones y vehículos fueron como sigue:

ACTIVO FUJO	31-dic-16	Adiciones	Ventas *	31-dic-17
Vehículos	82,456.14		-21,929.82	60,526.32
Equipos e Instalaciones	-0-	63,235.00		63,235.00
TOTAL ACTIVOS FUJOS	82,456.14	63,235.00	-21,929.82	123,761.32
- Depreciaciones acumuladas	-4,488.31	-16,106.55	3,655.00	-16,939.86
TOTAL ACTIVO FUJO NETO	77,967.83	47,128.45	-18,274.82	106,821.46

(*) Venta de una camioneta efectuada en junio del 2017.

- **Cuentas por pagar**

El saldo de las cuentas por pagar por al cierre de cada ejercicio económico es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores por pagar	118,848.64	486,307.74
Cheques posfechados a proveedores	596,906.18	-0-
Anticipos a clientes	2,350.01	-0-
	<u>718,104.83</u>	<u>486,307.74</u>

La empresa como política de pagos, liquida sus obligaciones a sus proveedores en los plazos corrientes concedidos.

- **Obligaciones con instituciones financieras corrientes:**

Corresponde a la porción corriente de los préstamos concedidos por el Produbanco para

la adquisición de vehículos y capital de trabajo que vencen al corto plazo, menos de un año, de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamo Produbanco	169,355.75	490,280.47
Tarjetas de crédito corporativa	36,516.63	-0-
	<u>205,872.38</u>	<u>490,280.47</u>

El detalle de obligaciones Bancarias al 31 de diciembre corresponde al Banco Produbanco con No. De operación 1409671, por el valor de \$250.000,00, una tasa interés de 9.76%, a la fecha de vencimiento el 08 de junio de 2018.

- **Pasivos por impuestos corrientes:**

- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Impuestos por pagar, están constituidas como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a la renta por pagar	8,512.03	25,345.11
IVA en ventas por pagar	29,630.95	4,327.98
Retenciones en la fuente	680.20	1,607.70
Retenciones sobre IVA	633.56	117.88
	<u>39,456.74</u>	<u>31,398.67</u>

- **Pasivos por beneficios a empleados:**

El detalle de los valores por pagar por beneficios a empleados al cierre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Décimo tercer sueldo	841.10	856.06
Décimo cuarto sueldo	3,125.00	1,851.34
Utilidad a trabajadores	3,270.48	19,316.37
Fondo de reserva de empleados	1,959.82	-0-
Obligaciones con el IESS	2,562.08	2,340.63
	<u>11,758.48</u>	<u>24,364.40</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

- **Impuesto a la renta:**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2017 y 2016 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	21,803.21	128,775.83
Menos: 15% de participación a trabajadores	3,270.48	19,316.37
Utilidad después de participación a trabajadores	18,532.73	109,459.46
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	<u>8,512.03</u>	<u>25,345.11</u>

- **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito consiste en 85.000 de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
Fuentes Tómalá Lino Patricio	Ecuador	82.875	97,5	780	97,5
Lucero Avilés Diana Isabel	Ecuador	<u>2.125</u>	<u>2,5</u>	<u>20</u>	<u>2,5</u>
		85.000	100	800	100

- **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

- **Ingresos de actividades ordinarias**

Conforme los servicios realizados, los ingresos para los años 2016 y 2015 son como siguen:

	2017	2016
INGRESOS		
VENTAS DE COMBUSTIBLE	<u>5,580,027.22</u>	<u>3,700,593.74</u>
	5,580,027.22	3,700,593.74

- **Costos y gastos de actividades ordinarias**

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos al determinar la ganancia antes de impuestos

	2017	2016
COSTOS Y GASTOS		
Costo de venta del combustible	4,808,708.37	3,251,626.79
Gastos directos de producción	403,755.32	177,047.62
Gastos de administración	305,049.91	126,919.55
Gastos financieros	40,710.41	16,223.95
	5,558,224.01	3,571,817.91

- **Ganancia antes de impuestos**

Los resultados antes de impuestos y participación de trabajadores por las actividades realizadas son los siguientes

	2017	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,803.21	128,775.83

6.- Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de este informe la compañía no mantiene ni se han producido eventos que pudieran tener un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía Deripetrol S. A.

7.- Aprobación de información Financiera

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General y posteriormente por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía Deripetrol S. A. con fecha 28 de marzo del 2018.

LINO PATRICIO FUENTES TOMALA
GERENTE GENERAL