

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(1) Constitución y objeto**

Mediante escritura pública celebrada el 17 de mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de junio del mismo año, se constituyó la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. cuyo objeto social es la venta al por mayor de material para el sector eléctrico y de telecomunicaciones; así como la construcción de líneas de transmisión y estructuras y partes de estructuras de hierro, acero o aluminio.

Mediante escritura pública celebrada el 03 de febrero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de marzo del mismo año, la Compañía fijó el capital autorizado de ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. en la suma de US\$ 160,000 y el capital suscrito en la suma de US\$ 80,000. La Junta General de Accionistas reunida el 31 de marzo de 2006, resolvió aumentar el capital autorizado y suscrito de la Compañía y reformar el estatuto social con un incremento del capital autorizado hasta el monto de US\$ 320,000 y el capital suscrito en US\$80,000 que sumados al capital anterior lo fijan en la suma de US\$160,000.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., modificó el objeto social y reformó sus estatutos mediante escritura pública el 18 de diciembre de 2012 respecto a lo siguiente: "a) La promoción, compra venta, comercialización, distribución, fabricación, importación y exportación de toda clase de equipos, materiales, accesorios e infraestructura para generación, transmisión y distribución de energía."

**(2) Resumen de las principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. se presentan a continuación:

**Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.



## **ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados Integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese período.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

#### Periodo económico. -

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

#### Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

**Riesgo de liquidez.** - El riesgo de liquidez de ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

## **ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Riesgo de inflación.** - El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.** - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo. -**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo disponible en caja y bancos sin restricciones, así como las inversiones en instituciones financieras de gran liquidez que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Estado de flujos de efectivo.** - Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, *los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.*

**Activos financieros.** -

*Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.** - Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que, en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.** - Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en el que ocurra.

**Préstamos y partidas por cobrar.** - Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si los hubiere.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

**Anticipo proveedores.** - Se refiere a los anticipos entregados a terceros para la adquisición de Inventarios, bienes e insumos o la prestación de servicios.

**Otras cuentas y documentos por cobrar.** - Son cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo e incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, depósitos en garantía, etc.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.** -

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a reclamos al Servicio de Rentas Internas sobre IVA, crédito tributario (IVA), impuesto a la salida de divisas (ISD) y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

**Gastos pagados por anticipado. -**

Se considera a los seguros pagados por anticipado y otros gastos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados y otros gastos son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

**Inventarios. -**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

La Compañía no incluye una estimación o provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

#### **Propiedades y equipos. -**

**Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia 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, para las partidas de propiedades y equipos 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 período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Porcentaje depreciación</u>
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos 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 período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se pueda identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) 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 (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

#### **Obligaciones con instituciones financieras. -**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **Impuesto a la renta. -**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso, el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para el año 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2016, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquél que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Impuestos diferidos.** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Pago mínimo de impuesto a la renta.** - Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como *gasto Impuesto a la Renta*.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 20 del presente informe.

#### **Beneficios a los empleados. -**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, *de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador*. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, a partir del periodo 2015 el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

#### **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.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, 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 reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.** - El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

*"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."*

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador si cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Actuaría Consultores Cía. Ltda. para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A. al 31 de diciembre de 2017 se basa en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

#### **Reconocimiento de ingresos. -**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes. -** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Prestación de servicios.** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

**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 periodo más cercano en el que se conocen.

**Costos financieros.** -

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Compensación de saldos y transacciones. -**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) **Saldos con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas es como se detalle a continuación:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>		
Comerciales		
Constecno S.A.	20,174	20,174
Consortio Milagro Machala	<u>284,965</u>	<u>335,865</u>
	<u>305,139</u>	<u>356,039</u>
Anticipo Proveedores		
Constecno S.A.	<u>2,700</u>	<u>2,700</u>
	<u>2,700</u>	<u>2,700</u>
Otras cuentas por cobrar		
EnerpetrolSoltec	31,534	31,534
Consortio Milagro Machala	<u>600</u>	<u>600</u>
	<u>32,134</u>	<u>32,134</u>
	<u>339,973</u>	<u>390,873</u>
<b>Cuentas por pagar (Nota 11)</b>		
Otras cuentas por pagar		
Acreeedores varios		
Accionistas	<u>11,400</u>	<u>27,662</u>
	<u>11,400</u>	<u>27,662</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	100	100
Bancos Nacionales	<u>596,074</u>	<u>117,264</u>
	<u>596,174</u>	<u>117,364</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
<i>Clientes nacionales</i>	1,454,662	557,747
<i>Clientes extranjeros</i>	173,323	337,098
<i>Partes relacionadas (Nota 3)</i>	305,139	356,039
Provisión para cuentas de dudoso cobro	(5,449)	(5,449)
	<u>1,927,675</u>	<u>1,245,435</u>
Anticipo proveedores		
Anticipo proveedores nacionales	303,339	381,076
Anticipo proveedores extranjeros	412,912	223,101
Partes relacionadas (Nota 3)	2,700	2,700
	<u>718,951</u>	<u>606,877</u>
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas (Nota 3)	32,134	32,134
Empleados	14,850	23,482
Anticipo viáticos	2,269	1,796
Deudores varios	0	520
	<u>49,253</u>	<u>57,932</u>
	<u>2,695,880</u>	<u>1,910,244</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales son a la vista, las mismas que no generan intereses; y el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro, se resume a continuación:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(5,449)	(65,353)
Reversión de reservas	0	65,353
Provisión del año	0	(5,449)
Saldo al final del año	<u>(5,449)</u>	<u>(5,449)</u>

**(6) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario (IVA)	3,815	0
Crédito Tributario (Impuesto a la renta)	<u>167,562</u>	<u>147,200</u>
	<u>171,377</u>	<u>147,200</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(7) Gastos pagados por anticipado**

El detalle de gastos pagados por anticipado corresponde a lo siguiente:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Seguros	10,469	16,172
Proyectos en proceso	<u>53,677</u>	<u>17,268</u>
	<u>64,146</u>	<u>33,440</u>

**(8) Inventarios**

Los inventarios se encuentran conformados según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Materiales y suministros	713,032	652,928
Importaciones en Tránsito	<u>204</u>	<u>1,930</u>
	<u>713,236</u>	<u>654,858</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPÉTROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(9) Propiedades y equipos**

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades y equipos durante los años 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Activo fijo depreciable	65,133	65,134
Depreciación acumulada	<u>(51,911)</u>	<u>(47,115)</u>
	<u>13,222</u>	<u>18,019</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/10/2017
<b>Costo depreciables</b>					
Muebles, enseres y equipo de oficina	48,604	0	48,604	0	48,604
Equipo de computación y software	16,529	0	16,529	0	16,529
	<u>65,133</u>	<u>0</u>	<u>65,133</u>	<u>0</u>	<u>65,133</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Muebles, enseres y equipo de oficina	(27,172)	(4,243)	(31,415)	(4,116)	(35,531)
Equipo de computación y software	(12,359)	(3,341)	(15,700)	(681)	(16,380)
	<u>(39,531)</u>	<u>(7,584)</u>	<u>(47,115)</u>	<u>(4,796)</u>	<u>(51,911)</u>
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	<u>25,603</u>		<u>18,019</u>		<u>13,222</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(10) Obligaciones con instituciones financieras**

La cuenta de obligaciones con instituciones financieras se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha (*)	669,645	648,080
Banco Guayaquil (**)	67,290	124,503
Banco Bolivariano (**)	0	66,667
Banco Produbanco (**)	150,000	0
	<u>886,935</u>	<u>839,249</u>

(\*) Se mantiene como garantía de la obligación con la entidad financiera, los bienes inmuebles de propiedad del accionista de la Compañía.

(\*\*) La Compañía mantiene un contrato de prenda comercial ordinaria sobre una parte del inventario a favor de la entidad financiera, como garantía de la obligación contraída.

Las tasas de interés promedio de las obligaciones se encuentran entre el 8.95% y 9.33% anual a un plazo de 160 y 360 días, y la Compañía efectúa la cancelación del capital e intereses a su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2017, se registra la provisión de los intereses generados por la deuda con el Banco Pichincha C.A., Banco de Guayaquil S.A. y por Banco Bolivariano por US\$ 48,662, US\$ 8,536 y por US\$2,114 respectivamente.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por lo siguiente:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores Nacionales	131,594	223,740
Proveedores Extranjero	<u>656,775</u>	<u>61,838</u>
	<u>788,370</u>	<u>285,578</u>
Otras cuentas por pagar		
Tarjeta crédito	1,642	23,419
Acreedores varios	69,492	98,740
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>11,400</u>	<u>0</u>
	<u>82,734</u>	<u>122,159</u>
Anticipo clientes	<u>1,580,153</u>	<u>626,585</u>
	<u>2,451,257</u>	<u>1,034,322</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(12) Otras obligaciones corrientes**

Las otras obligaciones corrientes se integran de la siguiente manera:

	<i>Diciembre, 31</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Administración Tributaria		
IVA ventas	0	45,078
Retenciones de IVA	2,767	21,722
Retenciones en la fuente	10,584	8,855
Impuesto a la renta	<u>48,827</u>	<u>68,035</u>
	<u>62,178</u>	<u>143,690</u>
IESS		
Aporte patronal y personal	14,833	9,209
Préstamos quirografarios e hipotecarios	3,412	3,397
Fondos de reserva	<u>3,163</u>	<u>1,666</u>
	<u>21,408</u>	<u>14,272</u>
Empleados		
Sueldos por pagar	<u>267</u>	<u>30,899</u>
	<u>83,853</u>	<u>188,860</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(13) Pasivos acumulados**

Un detalle de la cuenta de pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	5,449	2,797
Décimo Cuarto Sueldo	2,187	2,426
Vacaciones por Pagar	31,758	34,763
Participación trabajadores (Nota 19)	<u>11,168</u>	<u>34,525</u>
	<u><b>50,562</b></u>	<u><b>74,510</b></u>

**(14) Provisiones por beneficios a empleados**

Las provisiones por beneficios a empleados corresponden a lo siguiente:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Subsidio Patronal	132,244	116,323
Desahucio	<u>42,273</u>	<u>36,930</u>
	<u><b>174,517</b></u>	<u><b>153,253</b></u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

*Notas a los Estados Financieros*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de las provisiones por beneficios a empleados durante los periodos 2017 y 2016, se resume a continuación:

**Jubilación Patronal**

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	116,323	99,791
Costo laboral	12,636	17,085
Costo financiero	8,495	6,166
Reversión de reservas	-	(177)
Efecto neto ORI	(5,210)	(6,542)
Saldo al final del año	<u>132,244</u>	<u>116,323</u>

**Desahucio**

	Diciembre, 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Saldo al inicio del año	36,930	29,839
Costo laboral	3,235	8,032
Costo financiero	2,148	1,840
Pagos efectuados	(4,494)	-
Efecto neto ORI	4,453	(2,781)
Saldo al final del año	<u>42,273</u>	<u>36,930</u>

## ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### (15) Patrimonio de los accionistas

##### Capital

ENERGÍA Y PETRÓLEOS ENERPETROL S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 17 de Mayo de 1996, con un capital inicial de S/. 500,000,000. En el año 2000, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, dichos valores fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

A partir del año 2004 se han realizado incrementos por reinversión de utilidades, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 160,000 conformadas por ciento sesenta mil acciones de un dólar cada una.

##### Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto asciende a US\$ 80,000.

##### Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es monto es de US\$ 24,535.

##### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como *re liquidación de impuestos, etc.* Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**(16) Ingresos ordinarios**

Los ingresos ordinarios se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Venta de mercadería	4,670,774	3,990,528
Venta de servicio	648,236	1,627,664
Comisiones del exterior	178,668	478,827
	<u>5,497,678</u>	<u>6,097,019</u>

**(17) Costo de ventas**

El costo de ventas se integra según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costos de venta mercadería	3,814,496	3,370,919
Costo de venta servicio y varios	94,568	807,871
	<u>3,909,064</u>	<u>4,178,790</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas se conforman por los rubros que se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Gastos de personal</i>	619,183	714,398
Asistencia técnica	272,172	146,174
Impuestos, contribuciones, otros	312,043	206,086
Almacenamiento y bodegas	21,395	20,745
Arrendamiento de bienes inmuebles	49,200	66,039
Atención clientes	3,282	5,003
Comisiones terceros	877	163,427
Comunicaciones	10,782	13,435
Desahucio (Nota 14)	13,713	8,032
Depreciación propiedades y equipos (Nota 9)	4,796	7,584
Gastos de viaje	12,044	23,158
Gastos varios bienes y servicios	45,670	46,873
Honorarios profesionales	30,645	3,538
Jubilación patronal	12,636	17,085
Legales y notariales	19,796	6,534
Mantenimientos varios	14,563	12,944
Otros gastos	11,057	60,783
Participación trabajadores (Nota 20)	11,168	34,525
Provisión cuentas de dudoso cobro (Nota 5)	0	5,449
Repuestos	525	0
Seguros	59,769	76,246
Suministros varios	3,246	6,163
	<u>1,528,562</u>	<u>1,644,221</u>

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(19) Gastos financieros**

El detalle de los gastos financieros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Intereses	59,594	60,604
Comisiones y otros	36,600	20,417
Provisiones varias	10,348	8,006
	<u>106,542</u>	<u>89,027</u>

**(20) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver detalle en la siguiente página)

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****{Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$}**

	Diciembre, 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto la renta	74,450.55	230,163
(-) Participación a trabajadores	(11,168)	(34,525)
(-) Otras rentas exentas	-	(177)
(+) Gastos no deducibles	158,660	113,760
(+) Partic.trabajad.atribuible a ingresos exentos	-	27
Utilidad tributaria	<u>221,943</u>	<u>309,248</u>
Impuesto a la renta causado	<u>48,827</u>	<u>68,035</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	(44,826)	(48,592)
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	4,002	19,443
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>44,826</u>	<u>48,592</u>
Impuesto a la renta estimado	<u>48,827</u>	<u>68,035</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2012 al 2017.

**(21) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

**ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(22) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia en fecha febrero 07 de 2018, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.