

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Estados financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PETROLI S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 29

<u>Abreviaturas usadas:</u>		
US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de

Petroli S.A

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PETROLI S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

(Continúa)

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

(Continúa)

9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Abril 17 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Sabel Gutiérrez de Vásquez, Socia
Representante Legal

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	41,304	45,655
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	80,203	115,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	2,334,549	80,474
Activos por impuestos corrientes	7	24,573	6,514
Pagos anticipados		-	1,423
Total activos corrientes		2,480,628	249,066
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	8	731,782	718,600
Cuentas por cobrar largo plazo	6	-	2,356,290
Activo por impuesto diferido	7	28	-
Total activos no corrientes		731,810	3,074,890
Total activos		3,212,438	3,323,956
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	13,936	164,731
Beneficios a los empleados	10	6,600	1,180
Pasivos por impuestos corrientes	7	11,921	223
Total pasivos corrientes		32,456	166,134
Pasivos no corrientes:			
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	11	2,152	2,115
Total pasivos no corrientes		2,152	2,115
Total pasivos		34,608	168,249
Patrimonio:			
Capital social	12	710,000	10,000
Reserva legal	3 (m)	5,071	5,071
Reserva facultativa	3 (m)	2,587,505	3,287,505
Superávit por revaluación		156,791	156,791
Adopción de NIIF por primera vez	3 (m)	(2,338)	(2,338)
Resultados acumulados		(279,199)	(301,322)
Total patrimonio		3,177,830	3,155,707
Total pasivos y patrimonio		3,212,438	3,323,956

Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General

CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		253,035	206,612
		<u>253,035</u>	<u>206,612</u>
Otros ingresos		6,384	31,592
Gastos operacionales	14	(151,331)	(285,800)
Gastos de administración	14	(74,610)	(86,170)
		<u>(219,557)</u>	<u>(340,378)</u>
Ganancia (pérdida) antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta		33,478	(133,766)
Participación de los trabajadores en las utilidades	7	(5,022)	-
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a la renta		28,456	(133,766)
Impuesto a la renta	7	(6,333)	-
Ganancia (pérdida) neta		22,123	(133,766)
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral del año		<u>22,123</u>	<u>(133,766)</u>


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Daire - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital social	Reservas		Superávit por revaluación	Adopción por primera vez IFRS	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
		Reserva legal	Reserva facultativa				
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	5,071	3,287,505	156,791	(2,338)	(167,556)	3,289,473
Pérdida neta	7	-	-	-	-	(133,766)	(133,766)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	5,071	3,287,505	156,791	(2,338)	(301,322)	3,155,707
Aumento de capital		700,000	-	(700,000)	-	-	-
Utilidad neta	7	-	-	-	-	22,123	22,123
Saldo al 31 de diciembre del 2018		710,000	5,071	3,287,505	156,791	(279,199)	3,177,830

Ing. Fernando Zambrano Carró
Gerente General

CPA Osvaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación (nota 15):			
Efectivo recibido de clientes y otros		355,556	348,262
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(367,050)	(181,132)
Intereses ganados		5,662	
Impuesto a la renta pagado		(19,852)	(9,694)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		(25,684)	157,436
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Efectivo recibido (utilizado) por activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	34,797	(115,000)
Compra de propiedades y equipos		(13,464)	-
Flujo de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de inversión		21,333	(115,000)
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalente al efectivo		(4,351)	42,436
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		45,655	3,219
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	41,304	45,655


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a la 17 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información de la Compañía

PETROLI S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 31 de julio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 29 de agosto de 1996. Su principal actividad consiste en la perforación de suelo y explotación de recursos naturales.

La Compañía dispone de una concesión de explotación de materiales de construcción del área "Cantera Petrolisa" otorgada en el 2004 por la Dirección Regional de Minería de Guayas con un plazo de treinta años. Adicionalmente, cuenta con la licencia ambiental con vigencia hasta el término de la fase de explotación de dichos materiales.

Con fecha 21 de diciembre del 2017 la Subsecretaría Zonal de Minería del Litoral expidió la Resolución No. MM-SZM-L-2017-0228-RES mediante la cual se otorga a Petroli S.A., el título Minero de Concesión para Minerales No Metálicos del área denominada "Petrolisa 2"

Las actividades administrativas y financieras son llevadas en las oficinas propias de la Compañía, ubicadas en el cantón Daule, vía a La Aurora.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa de acuerdo a las condiciones establecidas en el Art. 106 del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual establece que las Compañías que cuenten con un nivel de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores a US\$300,000 y tengan entre 1 y 9 trabajadores se categorizan como microempresas.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **PETROLI S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **PETROLI S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Base de Preparación (Continuación)

Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

(i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:

- La Gerencia aplica el juicio profesional para determinar la capacidad que tiene la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento y continuar aplicando la base contable de empresa en funcionamiento.
- La Gerencia aplica el juicio profesional para determinar el valor de las provisiones de tasas impuesto y contribuciones municipales que se liquidan en el periodo siguiente.
- Utiliza el juicio para clasificar los instrumentos financieros de acuerdo a su categoría (mantenidos hasta su vencimiento – equivalente de efectivo)
- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Base de Preparación (Continuación)

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable con vencimientos fijos y la Administración de la Compañía tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento apostando a la tasa interna de retorno de la inversión. Se excluyen de esta categoría las inversiones a corto plazo de gran liquidez (menor de 90 días), que son fácilmente convertibles en efectivo, las cuales se clasifican como efectivo y equivalentes de efectivo.

Estas inversiones se clasifican como activos corrientes, excepto si el vencimiento excede a doce meses desde la fecha de los estados financieros, que se clasifican como activo no corriente.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Administración estima que al cierre de sus estados financieros, los valores en libros de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento no difieren significativamente de sus valores razonables, debido a que su interés contractual corresponde a la tasa de mercado, no existen costo de transacciones significativas incurridas al momento de su adquisición y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al 31 de diciembre del 2018 se mantienen al valor nominal.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

sido cancelada. Caso contrario el valor dado de baja es considerada un gasto no deducible en el cálculo del impuesto a la renta.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

d) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su período de vigencia.

e) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo el cual comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos el valor residual estimado de las propiedades, maquinarias y equipo. Las vidas útiles estimadas de las propiedades, maquinarias y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Cuando se vende o da de baja un elemento de las propiedades y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de sus propiedades y equipos.

g) Permuta de activos

La entidad mide el costo de los activos adquiridos por permuta, por su valor razonable, a menos que (a) la transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) ni el valor razonable del activo recibido ni el activo entregado puedan medirse con fiabilidad. En tales casos, el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% (22% para el 2017) de la utilidad gravable del periodo excepto para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

habituales, quienes a partir del periodo fiscal 2018 tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa por lo que aplica una tarifa de impuesto a la renta del 22%. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

i) Beneficios a empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

j) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

l) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones de financiamiento de capital de trabajo, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

m) Patrimonio

(i) Capital social.-

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 710,000 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(ii) Reserva legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

n) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. La Compañía reconoce un ingreso cuando el monto puede ser medido con fiabilidad, es probable que el beneficio económico futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda. Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Los ingresos por venta de bienes, son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, y la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la administración o gestión corriente de los bienes vendidos, lo cual ocurre en el momento de celebrar el contrato de escritura de compraventa con el comprador.

o) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	-
Bancos	41,304	45,655
	<u>41,304</u>	<u>45,655</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento es como sigue:

Institución financiera	Certificado	Fecha de inicio	Fecha de vcto.	Tasa de interés	Plazo días	Valor nominal 31 Dic 2018
Banco General Rumihahui	8335361510	6/12/2018	7/03/2019	5.50%	91	<u>80,203</u>

Institución financiera	Certificado	Fecha de inicio	Fecha de vcto.	Tasa de interés	Plazo días	Valor nominal 31 Dic 2017
Banco General Rumihahui	829962521001	1/12/2017	6/12/2018	6.75%	370	75,000
Banco Amazonas		21/12/2017	20/06/2018	5%	181	20,000
Banco Amazonas		21/12/2017	23/04/2018	4.6%	123	20,000
						<u>115,000</u>

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	267,797	1,498
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar por derecho de uso	1,946,923	-
Anticipo a proveedores	40,000	-
Compañías relacionadas (nota 13):		
– FZ Construcciones	78,500	78,500
Varios	1,329	476
	<u>2,066,752</u>	<u>78,976</u>
Total	<u>2,334,549</u>	<u>80,474</u>

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de Cuentas por cobrar por derecho de uso corresponde a la liquidación parcial de la cuenta por cobrar a largo plazo con el valor de un terreno que está aún en proceso de inscripción y de obtención de los títulos de propiedad de Petroli S.A.

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar clientes incluyen US\$256,710 por cobrar a la Compañía SUNPOP S.A.; dicho saldo al igual que el valor de terreno mencionado en párrafo anterior, se genera de la liquidación de la cuenta por cobrar a largo plazo más el valor de otros trámites relacionados..

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por cobrar a la compañía relacionada FZ Construcciones corresponde a valores destinados a cancelar operaciones por cuenta de dicha Compañía con el Banco General Rumihahui, dichos saldos se cancelarán en función del flujo de efectivo y no generan intereses.

7. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
– Retenciones de impuesto a la renta	4,721	2,173
– Crédito tributario por anticipos pagados de impuesto a la renta	19,852	-
– Crédito tributario impuesto al valor agregado	9,618	-
– Retenciones de impuesto al valor agregado	-	4,341
	<u>24,573</u>	<u>6,514</u>

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Impuesto a la renta (Continuación)

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por los clientes por las ventas.

El saldo del crédito tributario por anticipos pagados de impuesto a la renta corresponde al valor de los anticipos pagados en 2018 por los periodos 2018 y 2017 por US\$9,618 y US\$10,234 respectivamente, los cuales fueron calculados en base al total de activos, patrimonio, ingresos, costos y gastos en lugar de considerar la fórmula asignada a las microempresas (50% del impuesto generado en el periodo anterior menos las retenciones de dicho periodo) por lo que se realizaron las sustitutivas correspondientes y se mantienen como crédito tributario previo a solicitar su devolución.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto a la renta por pagar	6,361	-
- Retenciones de impuesto a la renta por pagar	1,345	183
- IVA por pagar	2,522	-
- Retenciones de IVA por pagar	1,693	40
	<u>11,921</u>	<u>223</u>

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	33,478	(133,766)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(5,022)	-
	<u>28,456</u>	<u>(133,766)</u>
Menos ingresos exentos	(4,781)	(422)
Más gastos no deducibles	982	104,781
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	4,164	-
Más participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	93	-
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>28,914</u>	<u>(29,407)</u>
Impuesto a la renta causado 22%	6,361	-
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta definitivo	<u>6,361</u>	<u>-</u>

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Impuesto a la renta (Continuación)

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, 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 menos imposición con participación directa o indirecta. Se establece también que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa por lo que la tarifa del impuesto a la renta correspondiente para el periodo 2018 fue del 22%.

La compañía en el 2018 registró contablemente como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 22% sobre las utilidades gravables, debido a que de acuerdo a la fórmula de cálculo de anticipo para las microempresas no genera anticipo de impuesto a la renta para dicho periodo. Sin embargo, el Formulario 101 del periodo 2018 refleja un valor de anticipo el cual está en proceso de ser eliminado a través de una declaración sustitutiva y por el cual se solicitará la devolución del valor a la administración tributaria, ya que su cálculo se realizó sin considerar la categorización de microempresa que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento del Impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado en abril del periodo siguiente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	2,173	156
Provisión cargada al gasto	(6,361)	-
Retenciones de Impuesto a la renta corrientes	<u>2,548</u>	<u>2,017</u>
Saldo por cobrar (por pagar)	<u>(1,640)</u>	<u>2,173</u>

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron el impuesto diferido registrado al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

	<u>2018</u>		
	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>
	<u>NIIF</u>	<u>Fiscal</u>	<u>temporarias</u>
			<u>deducible</u>
Jubilación Patronal	694	782	-
Desahucio	<u>1,458</u>	<u>1,333</u>	<u>125</u>
	<u>2,152</u>	<u>2,115</u>	<u>125</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo y movimiento del impuesto diferido, es el siguiente:

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-	-
Desahucio	<u>28</u>	-
Saldo final	<u>28</u>	-

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta - corriente	6,361	-
Impuesto a la renta - diferido	<u>(28)</u>	-
	<u>6,333</u>	-

e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", el cual de acuerdo al artículo 1 numeral 9 del Reglamento para la aplicación de la Ley orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas publicado en el registro oficial #771 del 8 de junio del 2016, para el caso de las microempresas, será calculado considerando el 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el mismo. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente sobre su monto.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Impuesto a la renta (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las operaciones de la Compañía no superan los montos antes indicados (ver nota 14), por consiguiente, no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas ni el informe integral de precios de transferencia.

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondientes a los años anteriores del 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

8. Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	732,065	718,600
Depreciación acumulada	(283)	-
Total, neto	US\$ 731,782	718,600

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>
Canteras	718,600	-	-	718,600
Muebles y enseres	-	1,828	-	1,828
Equipos de computación	-	3,108	-	3,108
Adecuaciones y otros	-	8,529	-	8,529
Subtotal	718,600	13,465	-	732,065
Depreciación acumulada	-	(283)	-	(283)
	-	(283)	-	(283)
Total	718,600	13,182	-	731,782

Las canteras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están constituidas por dos terrenos de 20,06 y 20,04 hectáreas respectivamente, ubicados en el cantón Daule provincia del Guayas, Km. 12.5 de la Vía La Aurora – Pascuales.

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	6,527	1,057

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar:		
Provisión Impuestos Municipales	1,588	162,657
IESS	255	254
Tarjetas de crédito	3,877	170
Anticipo de clientes	600	554
Varios	1,089	39
	<u>7,409</u>	<u>163,674</u>
 Total	 <u>13,936</u>	 <u>164,731</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el valor de Impuestos Municipales incluye la provisión de US\$152,657 a pagar al Municipio de Daule por el fraccionamiento de tierra. Adicionalmente la Administración ha estimado el valor de US\$10,000 por impuestos de explotación minera correspondientes al periodo 2017.

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	1,578	1,180
Participación de los trabajadores en las utilidades	5,022	-
	<u>6,600</u>	<u>1,180</u>

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Saldos al 31/Dic/17	Cargo al gasto	Ajustes	Pagos	Saldos al 31/Dic/18
Beneficios sociales					
- Décimo tercer sueldo	65	775	-	(775)	65
- Décimo cuarto sueldo	313	395	-	(386)	322
- Vacaciones	704	389	-	-	1,093
- Fondos de reserva	98	-	-	-	98
	<u>1,180</u>	<u>1,559</u>	<u>-</u>	<u>(1,161)</u>	<u>1,578</u>
15% Participación trabajadores	-	5,022	-	-	5,022
Total Pasivos Acumulados	<u>1,180</u>	<u>6,581</u>	<u>-</u>	<u>(1,161)</u>	<u>6,600</u>

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Beneficios a empleados (Continuación)

	Saldos al 31/Dic/16	Cargo al gasto	Ajustes	Pagos	Saldos al 31/Dic/17
Beneficios sociales					
- Décimo tercer sueldo	65	775	-	(775)	65
- Décimo cuarto sueldo	305	383	-	(375)	313
- Vacaciones	317	387	-	-	704
- Fondos de reserva	-	1,175	(367)	(710)	98
Total	687	2,720	(367)	(1,860)	1,180

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de Impuesto a la renta.

11. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	694	782
Bonificación por desahucio	1,458	1,333
	<u>2,152</u>	<u>2,115</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de jubilación patronal y desahucio corresponden al valor actual de las reservas matemáticas actuariales. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de crecimiento de salarios	2.06%	2.23%
Tasa de descuento anual	7.55%	6.93%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores activos con tiempo de servicio menor a 10 años	694	782
Trabajadores activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	-	-
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de bonificación por desahucio	<u>1,458</u>	<u>1,333</u>
Total	<u>2,152</u>	<u>2,115</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, las provisiones cargadas a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio no serán deducibles del impuesto a la renta sino hasta el momento del pago, para lo cual se reconocerá un impuesto diferido por este concepto (Ver nota 7).

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	2,115	2,753
Provisión cargada al gasto	125	478
Reversos	(88)	(1,116)
Total	US\$ <u>2,152</u>	<u>2,115</u>

12. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado por 710,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>% Participación</u>		<u>Acciones ordinarias y nominativas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fernando Zambrano Cuntó	99.90	99.90	709,290	9,990
Bernardo Zambrano Repetto	0.10	0.10	710	10
Total	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>710,000</u>	<u>10,000</u>

Mediante Junta general universal de accionistas celebrada el 5 de octubre del 2018 se aprueba fijar como nuevo capital autorizado de la compañía la suma de US\$1,420,000 y aumentar el capital social en US\$700,000 siendo el nuevo capital social de la Compañía US\$710,000; dicho aumento fue pagado mediante capitalización de la reserva facultativa. La escritura de aumento de capital suscrito y reforma al estatuto social de la Compañía se celebró con fecha 21 de noviembre del 2018 y fue inscrita en el Registro de la propiedad y mercantil del Cantón Daule el 26 de diciembre del 2018.

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo por cobrar a la compañía relacionada FZ Construcciones S.A. proviene de pagos efectuados por PETROLI S.A. al Banco General Rumiñahui por cuenta de dicha compañía. El saldo mencionado no tiene fecha de vencimiento, no genera intereses y se cancelará según la disponibilidad de flujo. No hubieron movimientos entre cuentas con relacionadas durante el período 2018.

14. Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	19,944	19,011
Honorarios	86,082	36,862
Mantenimientos	10,642	12
Depreciaciones	282	-
Transporte de material	-	15,000
Materiales y explosivos	41,530	-
Publicidad	19,737	-
Gastos por impuestos y contribuciones	30,436	277,276
Otros gastos	17,288	23,809
	<u>225,941</u>	<u>371,970</u>

Al 31 de diciembre del 2017 los gastos por impuestos y contribuciones incluyen el valor de los impuestos 1.5 por mil, tasa de habilitación y patente de los años 2012 al 2016 los cuales por un retraso en la emisión de los comprobantes de parte del Municipio de Daule no habían sido pagados en los periodos correspondientes, estos valores fueron considerados como gastos no deducibles en la declaración de impuesto a la renta del periodo.

15. Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia (pérdida) neta		22,123	(133,766)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación:			
Depreciaciones	8	282	
Pérdida (ganancia) actuarial	12	37	(638)
Intereses ganados		(306)	(475)
Impuesto a la renta	7	6,333	-
Ajustes		(328)	-

PETROLI S.A.
(Daule – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	102,521	111,639
(Aumento) disminución en otros activos	(16,636)	27,385
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(150,467)	163,559
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	5,420	493
(Disminución) aumento en otros pasivos	5,337	(10,761)
Total ajustes	<u>(47,807)</u>	<u>291,202</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(25,684)</u>	<u>157,436</u>

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (17 de abril del 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Fernando Zambrano Cuntó
Gerente General


CPA Osvaldo Pacheco
Contador