

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 25 de septiembre del 2002 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de BISBALY S.A., mediante Registro Nº 20.272 el 18 de octubre del 2002, folios 133.147 a 133.167.

La empresa entró en operaciones en el año 2008. Su principal actividad es ofrecer transporte terrestre de combustibles derivados de hidrocarburos. Ha efectuado una inversión importante en la adquisición de auto-tanques de diversas capacidades que permiten satisfacer la demanda de clientes con diferentes necesidades y características, completando el ciclo de venta y reduciendo al mínimo los riesgos involucrados por la tercerización de este servicio.

Es parte del grupo económico ENERHOLS.A. – Energía Holding Group <http://www.enerholsa.com>:

- DISCOLDA es una empresa orientada a la atención continua y permanente de la flota pesquera del Golfo de Guayaquil a través del abastecimiento de combustible naviero; siendo el único centro de distribución de la comercializadora Primax del Ecuador S.A. en este segmento y con atención al público en el Golfo.
- INVESTCAPITAL S.A. su actividad es la carga y descarga de mercancías y equipos, así como la estiba y desestiba.
- MARVIL S.A. cuya actividad es la comercialización al por mayor de derivados del petróleo.

– Situación económica del país

Durante el 2017 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente, el terremoto ocurrido en abril del 2017 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas

y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto desmontarlo en el 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.

2.1. Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en 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 de la Compañía han sido preparados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Se revelan un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas similitudes medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

2.1.2 Moneda funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 1	Emisiones relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para las adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 8 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las emisoras deben contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIF 4	Emisiones a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 8 (Instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIF 9	Instrumentos financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIF 12	Información a revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedientes de Contratos con Clientes	1 de enero del 2019
	Derogadas: NIC 11 - Contratos de Construcción	
	NIC 8 - Ingresos Ordinarios	
	CINIF 13 - Programas para Clientes Leales	
	CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles	
	CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes	
	SIC 31 - Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de Publicidad	
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Entidades no Realizadas (Modificación).	1 de enero del 2019
NIC 7	Iniciativa de Revelación (Modificación).	1 de enero del 2019
CINIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	1 de enero del 2019
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denotada o basada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta	1 de enero 2019
NIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Cogadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Emisiones referentes a transacciones de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio de propósito en el uso del activo	1 de enero 2018

con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes a término líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y anticipos a proveedores". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no colizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo

corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

II. Activos financieros mantenido hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificadas de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Préstamos y cuentas por cobrar

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

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3 Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.4 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación;

I. Cuentas por cobrar y anclipos a proveedores

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

II. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Obligaciones financieras y bancarias:

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

b. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su

valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

III. Saldos y transacciones con partes relacionada

a. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

b. Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

2.3.5 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de costos de operación y de los gastos administrativos.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.5.1 Beneficios corrientes

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.

2.5. Beneficios Sociales a los empleados

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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.

2.4. Provisiones

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.3.6 Baja de activos y pasivos financieros

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

iii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.5.2 Beneficios no corrientes (Jubilación Patronal y Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,14% (2016: 4,36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que llenen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales, así como los efectos de reducción y liquidación anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Los ingresos por los servicios técnicos, de estudios y elaboración de propuestas, se registran en resultados al momento en que la actividad que los genera es prestada.

2.9.1 Ingresos

2.9. Reconocimiento de ingresos y costos

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.8. Reserva legal

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.7. Distribución de dividendos

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

2.6.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

La referida norma establece 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

2.9.2 Costos

Los costos incurridos relacionados al servicio técnico y servicios de estudios y elaboración de propuestas, se registran conforme se incurren y se reportan dentro del rubro Costos de operación del estado de resultado adjunto.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son delimitadas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de índices de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

4.1.1 Riesgo cambiario:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se

El valor en libros de cuentas por cobrar, inversiones temporales, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5.1. Categorías de instrumentos financieros

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Debido a que su principal pasivo es con entidades relacionadas, y a que no mantiene deudas con terceros, no se consideró necesario calcular la ratio de apalancamiento.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.2. Gestión del Riesgo de Capital

(i) Datos disponibles en la página web de la Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings S.A. al 30 de septiembre del 2017, y; (iii) - Pacific Credit Rating.

Entidades bancarias		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	AAA-	2017 (i)
Banco de la PROMERICA S.A.	AAA-	2016
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	
Banco del Pacífico C.A.	AAA-	

A continuación, se detallan las calificaciones de las instituciones financieras donde la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo y sus inversiones temporales:

Cuentas por pagar:		
Partes relacionadas	38,382	2017
	21,311	2016

(US\$)

Corriente

A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

4.1.3 Riesgo de liquidez:

Considerando que la Compañía no tiene activos ni pasivos sobre los cuales incidan interés, el resultado y los flujos operacionales de la Compañía son, sustancialmente, independiente de los cambios en las tasas de interés de mercado, por lo que este riesgo es nulo frente a las operaciones de la Compañía.

4.1.2 Riesgo de tasas de intereses:

devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

7. COSTOS

Costos:

Composición:	
Combustibles	43,786
Costo flete terceros	53,519
Alquiler generador	384
Alquiler de chasis	40
Transporte subcontratado (clientes)	5,697
Transporte Bk	-
Costos:	103,426
	2016
	2017
	01 enero al 31 diciembre
	(US\$)
	114,949
	11,795
	-
	27
	39,438
	2,000
	168,209

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja general	32,525
Entidades bancarias locales (I)	18,874
Transferencias bancarias	419
	51,818
	2016
	2017
	Diciembre 31,
	(US\$)
	47,091
	6,616
	-
	53,707

I. Entidades bancarias locales:

Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	6,505
Banco PROMERICA Cuenta de ahorros	3
Banco del Pacifico	39
Banco de la Producción S.A. (terceros)	69
Banco del Pichincha C.A.	-
Total entidades bancarias locales	6,616
	2016
	2017
	Diciembre 31,
	(US\$)
	12,506
	385
	68
	44
	5,871
	18,874

II. Al 31 de diciembre, 2017 y 2016 son documentos mercantiles sujetos a cobro entregados por los clientes de la empresa. No superan los 60 días de plazo de recaudación.

III. Al 31 de diciembre, 2017 y 2016 Efectivo en tránsito son depósitos en cuentas corrientes en Bancos locales.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Clientes comerciales
(-) Provisión créditos incobrables
Subtotal cuentas por cobrar clientes
Préstamos
Gastos diferidos
Pagos anticipados

	2017	2016
Diciembre 31,		
(US\$)		
118,502	117,317	88,147
(1,185)	11,225	9,332
850	46,572	33,433
175,964	131,762	

10. INVENTARIOS

Lubricantes

	2017	2016
Diciembre 31,		
(US\$)		
1,581	1,581	-
1,581	-	-

11. IMPUESTOS CORRIENTES

11.1. Activos por impuesto corriente

Anticipo y Retenciones en la Fuente
Retenciones en la Fuente
Retenciones del IVA

	2017	2016
Diciembre 31,		
(US\$)		
189	12,760	11,424
194,220	130,653	
207,169	143,728	

11.2. Pasivo por impuesto corriente

Retenciones en la Fuente y del IVA
Impuesto a la Renta

	2017	2016
Diciembre 31,		
(US\$)		
797	746	
9,604	7,418	
10,401	8,164	

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Vehículos de transporte de carga
Otros activos fijos
Total depreciable
(-) Depreciación acumulada
Reavalúo de vehículos
Total propiedad y equipos

	2017	2016
	1,247,207	967,710
	1,459	-
	1,248,666	967,710
	(684,334)	(570,901)
	564,332	396,809
	36,413	36,413
	600,745	433,222

13. PARTES RELACIONADAS

13.1 Cuentas por cobrar:

ANDIVEL S.A.
INVESTCAPITAL S.A.
MARVIL S.A.
VANLISUD S.A.
EMPREMEDI S.A.

	2017	2016
	320	320
	81,899	41,160
	16,962	18,159
	2,450	2,450
	-	10
	101,631	62,099

13.2 Cuentas por pagar:

DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES S.A.
Accionistas

	2017	2016
	37,104	21,170
	1,278	141
	38,382	21,311

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Otras cuentas por cobrar

Diciembre 31,	2017	2016
	64,576	74,686
	64,576	74,686
	(US\$)	

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

15.1 Corto plazo

Préstamos bancarios
Banco Amazonas S.A.
Banco Bolivariano C.A.
Banco de Guayaquil S.A. OP# 0100905
Banco de Guayaquil S.A. OP#35560
Banco del Pichincha C.A. # 25206686
Banco del Pichincha C.A. (sobregiro)

Diciembre 31,	2017	2016
	63,180	29,850
	22,292	22,295
	16,775	18,546
	20,800	18,145
	18,698	16,808
	10,029	10,007
	6,365	-
	158,139	115,651
	(US\$)	

15.2 Largo plazo

Banco Amazonas S.A.
Banco Bolivariano C.A.
Banco de Guayaquil S.A.
Banco del Pichincha C.A. #25206686
Préstamo bancario

Diciembre 31,	2017	2016
	13,004	35,296
	9,061	25,926
	53,890	88,460
	29,189	39,196
	195,740	-
	300,884	188,878
	(US\$)	

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Diciembre 31,	2017	2016
(US\$)		
Proveedores	234,746	121,836
Diners Club	8,539	1,444
Anticipo de clientes	4,120	19,152
Otros pasivos	695	665
	<u>248,100</u>	<u>143,097</u>

17. PASIVOS ACUMULADOS

	2017	2016
Diciembre 31,		
(US\$)		
Sueldos por pagar	356	-
XIII y XIV remuneraciones	3,782	5,866
Beneficios Sociales	11,284	13,700
Obligaciones al IESS	1,957	1,524
	<u>17,379</u>	<u>21,090</u>

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31,	(US\$)		Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	2017			4,691	1,795
				6,486	
	2016			4,691	1,795
				6,486	

19. PATRIMONIO

19.1. Capital Social

Esta representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

A continuación, un detalle de los Accionistas:

Identificación	Accionistas	Nacionalidad	31-dic-17	31-dic-16	Acciones %	Acciones %
1709683015	ANDA RODAS ROBERTO SANTIAGO	Ecuatoriana	25.000	25.000	50,0%	50,0%
0910021559	VILLACIS GUZMAN BOLIVAR ENRIQUE	Ecuatoriana	25.000	25.000	50,0%	50,0%
			50.000	50.000	100%	100%

19.2. Reserva Legal

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

19.3. Aporte futura capitalización

Registra los valores de todas aquellas partidas apropiadas de acuerdo con lo contemplado en los estatutos sociales mediante Acta de Junta de Socios y que cumplen con lo dispuesto por la SCVS para aumento de capital en numerario o en especie debidamente aprobadas y suscrita en el Registro Mercantil.

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

20.1. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Diciembre 31,		
2017	2016	(us\$)
50,079	39,667	Utilidad antes del impuesto a la Renta
(7,512)	(5,950)	(-) Participación trabajadores
42,567	33,717	(+) Gastos no deducibles
1,089	-	Saldo Utilidad gravable
43,656	33,717	Tasa impositiva
22%	22%	Total impuesto causado
9,604	7,418	Declaración del periodo anterior
(6,464)	(5,955)	(-) Anticipo de impuesto a la renta
3,140	1,463	Impuesto a la Renta causado (IR Causado > Anticipo)
3,878	4,304	Rebaja saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210
2,585	4,304	(+) Saldo del anticipo pendiente de pago
(7,291)	(6,890)	(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal
(1,123)	-	(-) Créditos tributarios de años anteriores
1,189	(1,123)	Saldo a pagar y a (favor) del Contribuyente

20.2. Reformas Tributarias

En diciembre del 2016 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2017, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico

C.P.A. Alzamora Bonifaz Elba Mayra
Nº de Registro 1006-02-108715

Villacís Guzmán Bolívar Enrique
Representante Legal

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 23 de febrero del 2018 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

22. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril, 2018) se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que su impacto originará únicamente el establecimiento de límites en servicios técnicos y administrativos prestados por compañías relacionadas.

- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.
- Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:
Tributaria.
de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad