

TOTAL COLOMBIA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

Efectivo y equivalentes de efectivo	1	US\$	281,883	655,795
Deudores comerciales	2		953,192	545,175
Otras cuentas por cobrar	3		5,887	62,253
Inventarios			-	14,572
Total activos corrientes y activos corrientes			<u>1,240,962</u>	<u>1,277,794</u>

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales	4	US\$	819,747	427,328
Impuestos corrientes por pagar	13		51,553	99,589
Otras cuentas por pagar	5		108,648	343,186
Total pasivos			<u>979,948</u>	<u>870,103</u>
Patrimonio:	6			
Capital asignado			2,000	2,000
Utilidades disponibles			126,673	405,691
Utilidad (Pérdida) del ejercicio neto			132,341	
Total patrimonio			<u>261,014</u>	<u>407,691</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u><u>1,240,962</u></u>	<u><u>1,277,794</u></u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	11 US\$	6.841.623	5.644.216
Costo de ventas	12	(6.095.655)	(4.887.243)
Ganancia bruta		<u>745.968</u>	<u>756.973</u>
Gastos de administración	12	(477.971)	(569.932)
Otros ingresos		-	-
Resultado de las actividades de operación		<u>(477.971)</u>	<u>(569.932)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		267.997	187.041
Impuesto a la renta corriente	13	(97.191)	(67.742)
Impuesto a la renta años anteriores		(38.465)	
Impuesto a la renta diferido	13	-	(42.613)
Utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u>132.341</u>	<u>76.686</u>

ESTADO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Nota</u>	<u>Capital asignado</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>2.000</u>	<u>405.691</u>	<u>407.691</u>
Remesas a Matriz			<u>-279.016</u>	<u>(279.016)</u>
Utilidad neta y resultado integral del		<u>-</u>	<u>132.341</u>	<u>132.341</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>2.000</u>	<u>259.016</u>	<u>261.016</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de la operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 6,433,646	5,487,823
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(6,408,897)</u>	<u>(5,443,236)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación	<u>24,749</u>	<u>44,587</u>
Impuesto a la renta pagado	<u>(119,645)</u>	<u>(41,497)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de operación	<u>(94,896)</u>	<u>3,090</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Remesas de fondos a Matriz	<u>(279,016)</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo durante el año	<u>(373,912)</u>	<u>3,090</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>655,795</u>	<u>652,704</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>281,883</u>	<u>655,794</u>

TOTAL COLOMBIA S.A.S.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINÓ
AL 31 DE DICIEMBRE 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2016**

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA

TOTAL COLOMBIA S.A.S. es una compañía extranjera, autorizada para operar en Ecuador como SUCURSAL, mediante resolución SC.IJ.DJCPT.E.Q.2901 de junio 30 de 2011, con domicilio tributario en la Provincia de Pichincha, Distrito Metropolitano de Quito. Av. República de El Salvador 1084 y Naciones Unidas.

Se designa a la compañía ecuatoriana PBP Representaciones Cia. Ltda. como APODERADO de la compañía extranjera, con poder general, según registro mercantil 27155 de julio 1 2011.

La Sucursal ecuatoriana de la compañía extranjera Total Colombia S.A.S., llevará a cabo las siguientes actividades económicas: industria y comercio en general, fabricación y elaboración, compra, almacenamiento importación, venta, distribución y exportación y transporte de productos petroleros de cualquier naturaleza y sus derivados y de manera general de todas aquellas operaciones industriales y comerciales financieras agrícolas mobiliarias e inmobiliarias que tengan relación directa o indirecta con la exportación y comercialización de productos petroleros y sus derivados.

Durante el ejercicio económico 2015, las principales actividades de la Compañía se relacionaron fundamentalmente con la compra y venta de lubricantes de vehículos.

Con fecha 20 de julio de 2011 se inscribe la Compañía en el Registro Único de Contribuyentes, con RUC asignado con # 1792322723001.

La Sucursal ecuatoriana no cuenta con trabajadores bajo relación de dependencia.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el día 2 de febrero de 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la casa matriz de la misma.

b. Bases de medición

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

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda excepto cuando se indica de otra manera.

d. Uso de estimados y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

JUICIOS

La información de sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describen en las siguientes notas:

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo a lo previsto en las NIIF, requieren las mediciones de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: I Reconocimiento Inicial; II Revelación y; III Cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD - SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

a) CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período sobre el cual se informa.

b) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

I Activos financieros y pasivos financieros no derivados – Reconocimiento y baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

II Activos financieros no derivados – medición

Préstamos y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

III Pasivos financieros no derivados – medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, éstos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales; y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

IV Capital Social

El Capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración del capital durante el año.

c) INVENTARIOS

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina mediante la técnica de medición del costo estándar, éste último se aproxima al costo que se determina mediante el método costo promedio ponderado. Las condiciones de cálculo se revisan de forma regular y se cambian los estándares cuando esas condiciones varían.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

d) Deterioro del valor

I Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede influir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indica que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. Al evaluar el deterioro individual, la Compañía considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, ésta disminución se reconoce en resultados.

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.

II Activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

e) IMPUESTO A LA RENTA

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva vigente.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y los importes usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período del cual se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa del impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son revertidas de acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos o pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

III EXPOSICIÓN TRIBUTARIA

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto discal en el período en el cual se determine.

f) PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones o contingencias originados en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

g) RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones y rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsiste incertidumbre significativas, relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados y por la posible devolución de los bienes negociados. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, los mismos se registran como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

h) COSTOS Y GASTOS

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

Se reconocen inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

- (1) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos
- (a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

)

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía reconoce una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos. La Compañía con base en su evaluación, ha concluido que a la fecha de los estados financieros no enfrenta riesgo de pérdida en relación con sus cuentas por cobrar, por lo cual no ha reconocido una estimación para deterioro.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales es menor a 30 días.

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito de las otras cuentas por cobrar está asociado con los saldos de créditos tributarios (US\$70.311), anticipos dados a proveedores (\$ 4.909), Prepagos (US\$ 978). La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro de Otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 281.882 al 31 de diciembre del 2017, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

NOTA 4.

			Flujos de efectivo contractuales	
			Importe en libros	3 meses o menos
31 de diciembre del 2017:				
Acreedores comerciales	US\$	819,747	819,747	819,747
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		160,199	160,199	160,199
	US\$	<u>979,946</u>	<u>979,946</u>	<u>979,946</u>
31 de diciembre del 2016:				
Acreedores comerciales	US\$	427,238	427,238	427,238
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		442,775	442,775	442,775
	US\$	<u>870,013</u>	<u>870,013</u>	<u>870,013</u>

- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. A la fecha de los estados financieros la Compañía no reporta activos en moneda extranjera; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

- Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	979,946	870,103
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>281,883</u>	<u>655,795</u>
Deuda neta	US\$	<u>698,063</u>	<u>214,308</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>261,016</u>	<u>407,690</u>
Índice deuda - patrimonio ajustado		<u>2.67</u>	<u>0.53</u>

(2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

NOTA 1.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos Citibank	US\$	281.883	655.795
	US\$	<u>281.883</u>	<u>655.795</u>

(3) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

NOTA 2 y 3

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comerciales:			
Cientes	US\$	953.152	545.175
		<u>953.152</u>	<u>545.175</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Retenciones de impuesto a la renta		-	-
Impuesto al valor agregado (IVA)		-	58.523
Anticipos dados a proveedores		4.909	2.400
Empleados		-	-
Otras		978	1.330
		<u>5.887</u>	<u>62.253</u>
	US\$	<u>959.039</u>	<u>607.428</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales se revela en las notas 5 (b) ii y 5(b) iv.

(4) Acreedores Comerciales

Un resumen de los acreedores comerciales es como sigue:

NOTA 4.

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes relacionadas			
Proveedores locales		819,747	427,328
	US\$	<u>819,747</u>	<u>427,328</u>

Los saldos de acreedores comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de partes relacionadas extranjeras y proveedores locales en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía, cuya antigüedad es menor a 60 días y no causan intereses.

(5) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un resumen de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar es como sigue:

NOTA 5.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SRI:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	8,101	33,292
Renta por pagar neto	26,880	10,869
Retenciones de IVA por pagar	16,572	55,429
IVA	-	-
	<u>51,553</u>	<u>99,590</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
Cuentas relacionadas del exterior	98,921	308,183
Otras cuentas por pagar	9,726	35,004
	<u>108,647</u>	<u>343,187</u>
	160,200	442,777
Impuesto a la Renta		

(a) Gasto de Impuesto a la Renta Reconocido en el Resultado

NOTA 13.

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$	97,191	67,742
Impuesto a la renta ejercicios anteriores		38,465	
Impuesto a la renta diferido		-	(42,613)
	US\$	<u>135,656</u>	<u>25,129</u>

(b) Movimiento del Activo por Impuesto a la Renta Diferido

(c) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCG13-000, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(6) Patrimonio

Capital Social

El capital se compone del patrimonio neto por un monto de US\$ 2.000. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración del capital durante el año.

Utilidades Disponibles

El resultado integral de cada ejercicio se registra en el patrimonio y su distribución es determinada por la Casa Matriz de la Compañía.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efecto por otros resultados integrales durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

(7) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

NOTA 11.

		Año terminado el 31 de diciembre	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas tarifa 0%	US\$	700,850	-
Ventas tarifa 12% netas	US\$	6,140,773	5,644,216
	US\$	<u>6,841,623</u>	<u>5,644,216</u>

(8) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

NOTA 12.

		Año terminado el 31 de diciembre	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo del inventario vendido	US\$	6.095.655	4.887.243
Regalías y bonos		-	-
Servicios de administración y asistencia técnica		279.456	362.184
Publicidad		14.000	603
Servicios profesionales		8.910	22.484
Impuestos y contribuciones		46.344	73.278
Transporte y logística		-	-
Gastos de viaje y gestión		31.274	8.577
Seguros		2.699	1.182
Otros		95.288	101.624
	US\$	<u>6.573.626</u>	<u>5.457.175</u>

(9) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

La Compañía es una sucursal de Total Colombia S.A.S. y comercializa lubricantes para vehículos, por lo cual sus operaciones dependen de las alianzas que posee con proveedores nacionales.

(a) Saldos con Partes Relacionadas

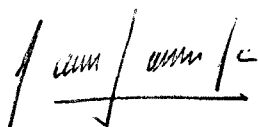
Los saldos de otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Total Colombia	US\$ -	-
	-	-
	US\$ <u>-</u>	<u>-</u>
 Acreedores comerciales:		
Total Colombia	US\$ -	-
Market Services	98.921	308.183
	US\$ <u>98.921</u>	<u>308.183</u>

La Compañía liquida las otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales con partes relacionadas de acuerdo con su disponibilidad, y las mismas no devengan ni causan intereses, respectivamente.

(10) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 2 de febrero de 2018 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 2 de febrero de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.



EDGAR IVAN VILLALBA CERON
CONTADOR
RUC 1706646278001