

TOTAL COLOMBIA SAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
- **ESTADO DE PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- **NOTAS EXPLICATIVAS**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018

Activos		Not	2018	2017
Activos corrientes:				
1	US\$	333,945	281,883	
2		978,137	953,192	
3		8,255	5,887	
Total activos corrientes y activos			1,320,337	1,240,962
Pasivos y Patrimonio		Not	2018	2017
Pasivos corrientes:				
4	US\$	967,888	819,747	
13		11,000	51,553	
5		87,586	108,648	
Total pasivos			1,066,474	979,948
Patrimonio:		6		
Capital asignado			2,000	2,000
Utilidades disponibles			9,015	126,674
Utilidad (Pérdida) del ejercicio neto			242,848	132,341
Total patrimonio			253,863	261,015
Total pasivos y patrimonio			1,320,337	1,240,962
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018				
Ingresos ordinarios		11	US\$	5,733,202
Costo de ventas		12		(4,905,768)
Ganancia bruta				827,434
Gastos de administración		12		(440,484)
Otros ingresos				-
Resultado de las actividades de operación				(440,484)
Ganancia antes de impuesto a la				386,950
Impuesto a la renta corriente		13		(144,102)
Impuesto a la renta años anteriores				-
Impuesto a la renta diferido		13		(38,465)
Utilidad neta y resultado integral del				242,848
periodo				132,341

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de la operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.708.258	6.433.646
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5.305.951)	(6.408.897)
Efectivo procedente de las actividades de operación	402.307	24.749
Impuesto a la renta pagado	(100.244)	(119.645)
Flujo neto provisto por las actividades de operación	302.063	(94.896)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Remesas de fondos a Matriz	(250.000)	(279.016)
Aumento neto del efectivo durante el año	52.063	(373.912)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	281.882	655.795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	333.945	281.883

ESTADO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
Nota	Capital	Utilidades disponibles
	asignado	patrimonio
		Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.000	259.015
Remesas a Matriz		-250.000
Utilidad neta y resultado integral	0	242.848
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.000	253.863

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 2018

(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.II.DJCPTF.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 PBF 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 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 En Febrero de 2019, 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 periodos 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 periodo 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.

I Activos financieros no derivados

d) Deterioro del valor

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.

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.

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, este 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.

c) INVENTARIOS

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

IV Capital Social

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

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

III Pasivos financieros no derivados – medición

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

II Activos financieros no derivados – medición

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.

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

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 desempleo 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.

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

Se reconocen inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos.

h) COSTOS Y GASTOS

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 significativa, 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.

g) RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS ORDINARIOS

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.

f) PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

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 fiscal en el periodo en el cual se determine.

III EXPOSICIÓN TRIBUTARIA

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 pretenden 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.

Deudores Comerciales

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.

Riesgo de Crédito

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

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

(b)

Administración de Riesgo Financiero

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.

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.

Otros Pasivos Financieros

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.

Préstamos y Partidas por Cobrar

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.

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\$ 1.599), anticipos dados a proveedores (\$ 4.783), Prepagos (US\$ 1.874). 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\$333.945 al 31 de diciembre del 2018, 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 otros gastos acumulados por pagar.

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

NOTA 4.

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.

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.

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.

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 periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

Comerciales:		Nota	
Clientes		2018	2017
US\$	978.137	US\$	953.152
	<u>978.137</u>		<u>953.152</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Retenciones de impuesto a la renta	-		-
Impuesto al valor agregado (IVA)	1.599		-
Anticipos dados a proveedores	4.783		4.909
Empleados	-		-
Otras	1.874		978
	<u>8.256</u>		<u>5.887</u>
US\$	986.393		959.039
	<u>986.393</u>		<u>959.039</u>

NOTA 2 y 3

(3) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar
Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Bancos Citibank		2018	
US\$		2018	2017
US\$	333.945	US\$	281.883
	<u>333.945</u>		<u>281.883</u>

NOTA 1.

(2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Total pasivos		2018	
US\$		2018	2017
US\$	1.066.474	US\$	979.946
	<u>1.066.474</u>		<u>979.946</u>
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	333.945		281.883
Deuda neta	732.529		698.063
Patrimonio, neto	253.863		261.016
Índice deuda - patrimonio	2,89		2,67
	<u>2,89</u>		<u>2,67</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)

Un resumen de los acreedores comerciales es como sigue:

NOTA 4.

Nota			
	2018		2017
Proveedores comerciales relacionados	963.537	US\$	819.747
Proveedores comerciales locales	963.537		819.747
	-		-

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.

2018		2017	
SRI:			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	10.232	8.101	
Renta por pagar neto	84.923	26.880	
Retenciones de IVA por pagar	768	16.572	
IVA	-	-	
	95.923	51.553	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:			
Cuentas relacionadas del exterior	4.350	98.921	
Otras cuentas por pagar	2.664	9.726	
	7.014	108.647	
Impuesto a la Renta	-	-	

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

NOTA 13.

Año terminado el		31 de diciembre	
2018		2017	
Impuesto a la renta corriente	US\$	84.923	97.191
		-	38.465
Impuesto a la renta diferido	US\$	84.923	135.656
		-	-

(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 sujetas 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 2018.

Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

NOTA 11.

	Año terminado el 31		
	2018	2017	
Ventas tarifa 0%	US\$	US\$	Ventas tarifa 12% netas
	700.850	6.140.773	
	US\$	US\$	
	5.733.202	5.733.202	
	US\$	US\$	
	5.733.202	6.841.623	

Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

NOTA 12.

	Año terminado el 31		
	2018	2017	
Costo del inventario vendido	US\$	US\$	Regalías y bonos
	4.905.768	6.095.655	
Servicios de administración y asistencia técnica	US\$	US\$	Publicidad
	344.019	279.456	
Servicios profesionales	US\$	US\$	Impuestos y contribuciones
	7.200	8.910	
Transporte y logística	US\$	US\$	Gastos de viaje y gestión
	27.015	46.344	
Seguros	US\$	US\$	Otros
	32.566	31.274	
	US\$	US\$	
	5.346.252	6.573.626	

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

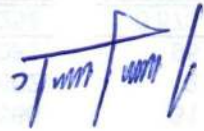
Los saldos de otras cuentas por cobrar y acreedores comerciales con partes relacionadas son los siguientes:

	2018	2017
Acreedores relacionados:		
Market Services	US\$ 4.350	US\$ 98.921
	US\$ 4.350	98.921

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 febrero de 2019 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera, pero antes de febrero de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.



EDGAR IVAN VILLALBA CERON
CONTADOR
RUC 1706646278001