

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Notas a los Estados Financieros	10

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF / Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad conforme los requerimientos de ética del Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y demás aplicables a auditorías de los estados financieros en el Ecuador, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética incluidas en los requerimientos antes mencionados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados / fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades en su informe de fecha 22 de abril de 2017. Las cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando se encuentre disponible y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros adjuntos o el conocimiento obtenido en nuestra auditoría o si parece existir una incorrección material.

No tenemos nada que comunicar al respecto; cuando leamos la otra información, si concluimos que existe una incorrección material, estamos obligados a informar de ello a la Junta General de Accionistas.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF / Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Administración de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2017 se emite por separado.

PEARSON HARMAN - PGC

SCVS - RNAE N.1107
Quito - Ecuador
31 de mayo de 2018



Eduardo Chávez Cifuentes
Socio - Representante Legal

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

		Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	34.057	34.309
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes		33.626	60.613
Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	10.356	37.584
Inventarios		11.405	17.435
Total Activos Corrientes		89.444	150.001
Propiedades, planta y equipo	(Nota 5)	372.437	351.520
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes		-	489
Total Activos No Corrientes		372.437	352.009
TOTAL ACTIVOS		461.881	502.010
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Cuentas por pagar comerciales - Proveedores		60.778	116.252
Obligaciones con instituciones financieras		35.676	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 10)	144.302	144.302
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 6)	67	17.369
Impuesto a la renta por pagar	(Nota 6)	1.224	1.860
Pasivos por beneficios a los empleados		15.390	23.195
Total Pasivos Corrientes		257.437	302.978
TOTAL PASIVOS		257.437	302.978
Capital social	(Nota 7)	10.000	10.000
Reservas		1.768	956
Resultados acumulados		192.676	188.076
TOTAL PATRIMONIO		204.444	199.032
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		461.881	502.010



Francisco Malave
Gerente General



Irma Jácome
Contadora General

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US Dólares)

	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes locales - venta de combustibles	1.313.952	1.302.291
	1.313.952	1.302.291
COSTO DE VENTAS		
Ventas de bienes locales - venta de combustibles	(1.170.377)	(1.169.850)
	(1.170.377)	(1.169.850)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	143.575	132.441
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos por beneficios a empleados (Nota 8)	(75.166)	(66.868)
Gastos por honorarios	(1.329)	(600)
Gastos por depreciaciones	(3.422)	(9.909)
Otros gastos (Nota 9)	(55.495)	(44.666)
	(135.412)	(122.043)
Egresos financieros y otros	-	(454)
	-	(454)
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8.163	9.944
Participación a trabajadores	(1.224)	(1.492)
Impuesto a la renta corriente (Nota 6)	(1.527)	(1.860)
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	5.412	6.592


 Francisco Malave
 Gerente General


 Irma Jácome
 Contadora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US Dólares)


Francisco Malave
Gerente General


Irma Jacome
Contadora General

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE</u>		
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.340.939	1.240.824
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.277.367)	(1.200.560)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(68.585)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(30.023)
Impuestos a las ganancias pagados	(6.636)	-
	(11.649)	10.241
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(24.339)	-
	(24.339)	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Financiación (pagos) por préstamos	35.676	-
	35.676	-
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes	(312)	10.241
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	34.369	24.128
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	34.057	34.369



Francisco Malave
Gerente General



Irma Jácome
Contadora General

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	8.163	9.944
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.422	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	1.527	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	1.224	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	297
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	27.476	-
(Incremento) disminución en inventarios	6.030	-
(Incremento) disminución en otros activos	27.228	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(55.474)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(10.253)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(20.992)	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	(11.649)	10.241

 Francisco Malave Gerente General	 Irma Jácome Contadora General
--	---

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Sociedad Anónima el 05 de enero de 2005; su RUC es 1791973429001 y se encuentra domiciliada en Latacunga, Panamericana Sur Km 51/2 Vía a Salcedo, Barrio Illuchi.

El objetivo social de la Entidad es: La compraventa y comercialización de gasolina, diesel y más resinas y productos derivados del petróleo en la Gasolinera Fenix Gasstation.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Entidad en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento – NIIF Pymes

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con los requerimientos de NIIF para las Pymes emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Para efectos de registro y presentación de estados financieros utilizando NIIF para las Pymes, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Presentación razonable

La Entidad ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Pronunciamientos contables nuevos – NIIF Pymes

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2017. el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra empresa. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros: La Administración de la Entidad establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Entidad para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- Riesgo de liquidez: Surge cuando una entidad tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Entidad para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Los índices de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 0.35 y 0.50 respectivamente. Los índices de endeudamiento respecto del patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 1.09 y 1.35 respectivamente.

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo	34.057	34.369
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	Costo amortizado	33.626	60.613
Total activos financieros		67.683	94.982
Cuentas por pagar comerciales - Proveedores	Costo amortizado	60.778	116.252
Obligaciones con instituciones financieras	Costo amortizado	35.676	-
Créditos a mutuo	Costo amortizado	144.302	144.302
Total pasivos financieros		240.756	260.554
Total instrumentos financieros		308.439	355.536

Aspectos significativos de valoración y estimación

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

Valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Nivel 1 Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).

Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Efectivo y equivalentes al efectivo

En este grupo contable se contabilizan tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista así como inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable (precio de la transacción).

Cuentas por cobrar comerciales

En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto originado en ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos cobros, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar] menos deterioro).

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se contabilizan los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	% de Depreciación
Terrenos	0%
Construcciones en curso	0%
Edificios y otros inmuebles	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%

Cuentas por pagar comerciales

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados, préstamos recibidos o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

Créditos a mutuo

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

Pasivos por beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Impuestos

Activos por impuestos corrientes: En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de compensación o recupero de todos los tipos de créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes menos cualquier deterioro al final de cada período que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta y cualquier otra obligación que no ha podido ser clasificada en otro grupo de pasivos de los antes descritos. Los pasivos por impuestos corrientes se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes; los otros pasivos se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable con cambios en resultados (precio de la transacción menos bajas y menos deterioro).

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio: En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago al SRI por impuesto a las ganancias determinado sobre las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se miden al final de cada período que se informa en base a la conciliación tributaria realizada conforme la normativa tributaria vigente con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a valor razonable (valor de transacción); se clasifican en:

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Capital social: en este grupo contable se contabiliza el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Resultados acumulados: en este grupo contable se contabilizan las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan y se clasifican en:

Ingresos por ventas de bienes: en este grupo contable se contabilizan las ventas locales o exportaciones siempre que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes y no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad ni retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos y costos incurridos o por incurrir pueden medirse con fiabilidad y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se contabiliza el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración: en este grupo contable se contabilizan los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Bancos	9.204	11.203
Inversiones a corto plazo - Bco. Internacional	24.853	23.166
Total	34.057	34.369

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-16	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldo al 31-Dic-17
Costo					
Edificios y otros inmuebles	296.324	1.615	-	-	297.939
Maquinaria y equipo	32.971	-	(10.057)	-	22.914
Construcciones en curso	854	-	(854)	-	-
Muebles y enseres	8.412	11.374	-	-	19.786
Equipos de computación	40.239	29.108	-	-	69.347
Subtotal	378.800	42.097	(10.911)	-	409.986
Depreciación					
Edificios y otros inmuebles	(72)	(498)	(2.216)	(11.983)	(14.769)
Maquinaria y equipo	(1.957)	(1.134)	(1.076)	-	(4.167)
Muebles y enseres	(1.039)	(740)	(3.555)	-	(5.334)
Equipos de computación	(24.212)	(1.050)	-	11.963	(13.299)
Subtotal	(27.280)	(3.422)	(6.847)	-	(37.549)
Total	351.520	38.675	(17.758)	-	372.437

Detalle	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldo al 31-Dic-16
Costo					
Edificios y otros inmuebles	295.026	2.287	-	(989)	296.324
Maquinaria y equipo	-	32.971	-	-	32.971
Construcciones en curso	854	-	-	-	854
Muebles y enseres	12.436	-	(3.051)	(973)	8.412
Equipos de computación	22.498	17.741	-	-	40.239
Subtotal	330.814	52.999	(3.051)	(1.962)	378.800
Depreciación					
Edificios y otros inmuebles	-	(1.061)	-	989	(72)
Maquinaria y equipo	(1.591)	(366)	-	-	(1.957)
Muebles y enseres	-	(2.012)	-	973	(1.039)
Equipos de computación	(17.741)	(9.471)	-	-	(27.212)
Subtotal	(19.332)	(9.910)	-	1.962	(27.280)
Total	311.482	43.089	(3.051)	-	351.520

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

- (2) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta fueron las siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Ganancia antes de impuesto a la renta	6.939	8.452
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Ingresos exentos	-	-
Ganancia gravable 22%	6.939	8.452
Impuesto a la renta causado	1.527	1.859
Anticipo determinado	10.056	10.067
Impuesto a la renta causado	1.527	1.859
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	22%	22%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	22%	22%

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, 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. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

NOTA 7 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está dividido en 10,000 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 6 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario a favor del contribuyente (IVA)	3.720	34.164
Crédito tributario a favor del contribuyente (IR) (1)	6.636	3.420
Total	10.356	37.584
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
IVA por pagar	-	17.369
Retenciones de impuestos a pagar	67	-
Total	67	17.369
Impuesto a la renta a pagar (1)	1.224	1.860

Impuesto a la renta corriente

(1) Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-16	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-17
Crédito tributario a favor	3.420	6.636	-	(3.420)	6.636
Impuesto a la renta por pagar (2)	(1.860)	(1.527)	-	2.163	(1.224)
Total	1.560	5.109	-	(1.257)	5.412

Detalle	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-16
Crédito tributario a favor	3.615	-	(195)	-	3.420
Impuesto a la renta por pagar (2)	(2.729)	(1.860)	-	2.729	(1.860)
Total	886	(1.860)	(195)	2.729	1.560

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Detalle	Nacionalidad	%	Saldo al	Saldo al
			31-Dic-17	31-Dic-16
Francisco Javier Malave Duañas	Ecuador	50.00%	5.000	5.000
Manuel Antonio Vaca Moreno	Ecuador	50,00%	5.000	5.000
Total		100,00%	10.000	10.000

NOTA 8 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31-Dic-17	31-Dic-16
Sueldos salarios y otras remuneraciones	56.556	48.097
Aporte patronal less	5.972	5.974
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	5.963	6.845
Vacaciones	1.964	3.697
Fondos de Reserva	4.711	2.255
Total	75.166	66.868

NOTA 9 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al	Saldo al
	31-Dic-17	31-Dic-16
Promoción y publicidad	855	1.058
Consumo de combustibles y lubricantes	1.585	1.707
Gastos de gestión	905	1.531
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	12.498	4.524
Mantenimiento y reparaciones	9.922	8.268
Impuestos, contribuciones y otros	5.689	4.364
Servicios públicos	9.181	7.340
Otros	14.860	15.874
Total	55.495	44.666

COMERCIALIZADORA MAVAC GASSTATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 10 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a otras cuentas por pagar a Sr. Antonio Vaca.

NOTA 11 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (31 de mayo de 2018), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 31 de mayo de 2018, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante
---Espacio en blanco---