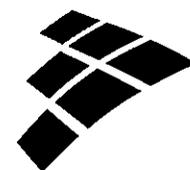


# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Con informe de los auditores independientes



## **Índice**

*Informe de los auditores independientes*

*Estado de situación financiera*

*Estado de resultados integrales*

*Estado de cambios en el patrimonio*

*Estado de flujos de efectivo*

*Notas explicativas a los estados financieros*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.:

Quito, Marzo 02 de 2018

### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IMPORTACIONES FULLENERGY S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron examinados, sin embargo las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

En nuestra opinión, **excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada"**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IMPORTACIONES FULLENERGY S. A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión Calificada**

Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de emisión de nuestro informe (marzo 02 de 2016), se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros generados en el sistema contable y el formulario 101 Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Estados Financieros: Activos por US\$403,133 en menos, pasivos por US\$403,133 en menos, las mismas que nos fueron justificadas, verificando que corresponden a reclasificaciones de saldos por su naturaleza y presentación. En razón de esta circunstancia el activo y el pasivo se encuentran subvaluados en los estados financieros adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

#### **QUITO**

📍 Av. Paúl Rivet N30-54 y José Orton  
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Of. 206  
☎ (593 2) 32 37 552 / 32 37 509  
📞 0998245701  
✉ info@auditool.com.ec

#### **GUAYAQUIL**

📍 Puerto Santa Ana - Ciudad del Río  
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011  
☎ (593-4) 45 41 448



Somos independientes de IMPORTACIONES FULLENERGY S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión **calificada** de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de IMPORTACIONES FULLENERGY S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio

en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros individuales. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

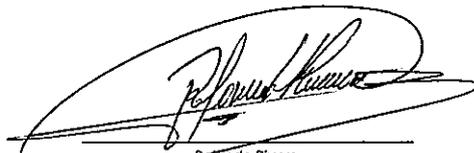
  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros : 1060



Fabricio Ochoa C.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 30527

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

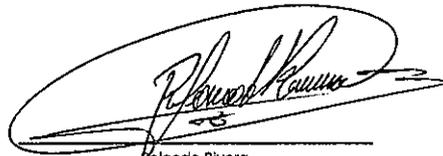
	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	7	157,475	157,249
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	858,952	705,291
Otras cuentas por cobrar no relacionados	9	98,185	155,547
Activos por impuestos corrientes	19	35,571	55,520
Inventarios	10	467,369	304,593
Gastos pagados por anticipado	11	28,634	894
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,646,187</b>	<b>1,379,094</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	12	293,084	245,257
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>293,084</b>	<b>245,257</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,939,271</b>	<b>1,624,350</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	13	767,307	569,431
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	403,204	359,805
Obligaciones con instituciones financieras	15	177,901	90,406
Pasivos por impuestos corrientes	19	60,802	48,984
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	28,959	28,937
Provisiones	18	70,000	65,000
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,508,173</b>	<b>1,162,563</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	17	40,764	33,531
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>40,764</b>	<b>33,531</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,548,937</b>	<b>1,196,094</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	20	5,000	5,000
Reservas	21	4,712	4,712
Otros resultados integrales	22	1,594	-
Resultados acumulados	23	379,029	418,545
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>390,334</b>	<b>428,257</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>1,939,271</b>	<b>1,624,350</b>

  
 Rolando Rivera  
 Gerente General

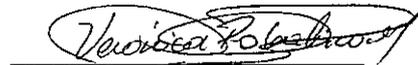
  
 Ing. Verónica Robalino  
 Contadora General

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de bienes	25	4,018,800	3,309,496
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	26	<u>(3,102,094)</u>	<u>(2,604,847)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		916,707	704,649
Gastos de administración	27	(522,143)	(344,789)
Gastos de venta	28	(256,697)	(234,800)
Gastos financieros	29	(27,510)	(12,128)
Otros Ingresos	30	5,647	6,333
Participación a trabajadores	16	<u>(17,401)</u>	<u>(14,990)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		98,603	104,275
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	19	(46,260)	(19,329)
Efecto de impuestos diferidos		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas</b>		52,343	84,946
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas</b>		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>		<u>52,343</u>	<u>84,946</u>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos</b>		-	-
<b>Resultado Integral total del año</b>		<u>52,343</u>	<u>84,946</u>



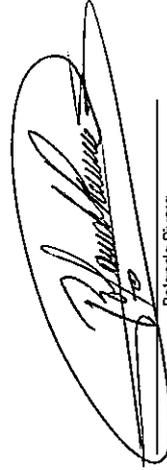
Rolando Rivera  
Gerente General



Ing. Verónica Robalino  
Contadora General

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas		Otros resultados		Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Proventos de la adopción de las NIIF	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	5,000	4,712	-	249,738	(1,255)	85,117	343,311	
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	85,117	-	(85,117)	-	
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	84,946	84,946	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5,000</b>	<b>4,712</b>	<b>-</b>	<b>334,854</b>	<b>(1,255)</b>	<b>84,946</b>	<b>428,257</b>	
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	-	-	(91,859)	-	-	(91,859)	
Pago de dividendos	-	-	-	84,946	-	-	-	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	1,594	-	-	(84,946)	-	
Resultado integral total del año	-	-	1,594	-	-	52,343	53,937	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>5,000</b>	<b>4,712</b>	<b>1,594</b>	<b>327,941</b>	<b>(1,255)</b>	<b>52,343</b>	<b>390,334</b>	



Rolando Rivera  
Gerente General

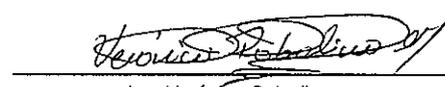


Verónica Robalino  
Ing. Verónica Robalino  
Contadora General

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Notas</u>	Diciembre 2017	Diciembre 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,905,444	3,441,510
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,872,950)	(3,272,278)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(3,084)
Intereses (pagados) ganados, netos	-	(5,795)
Otros (egresos) ingresos, netos	(34,442)	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>(1,949)</u>	<u>160,353</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(85,320)	(49,169)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(85,320)</u>	<u>(49,169)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	87,495	(29,233)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<u>87,495</u>	<u>(29,233)</u>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	226	81,951
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	157,249	75,298
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>157,475</u>	<u>157,249</u>

  
 Rolando Rivera  
 Gerente General

  
 Ing. Verónica Robalino  
 Contadora General

**C IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
<b>Resultado Integral total del año</b>		52,343	84,946
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:</b>			
Provisión para cuentas Incobrables	9	8,741	-
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	-
Depreciación de propiedades y equipos	12	37,492	25,269
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	7,233	4,511
Provisión para participación a trabajadores	16	17,401	14,990
Provisión para impuesto a las ganancias	19	46,260	19,329
Efecto neto de partidas distintas al efectivo		-	11,308
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		(195,304)	152,464
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes		-	-
(Aumento) Disminución en inventarios		(162,777)	22,311
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		(30,690)	-
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes		-	(21,784)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		246,275	(75,863)
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(11,544)	-
Aumento (Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados		-	(74,045)
Aumento (Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		(17,378)	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes		-	(3,084)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		<u>(1,949)</u>	<u>160,353</u>

  
 Rolando Rivera  
 Gerente General

  
 Ing. Verónica Robalino  
 Contadora General

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

##### **a. Descripción**

IMPORTACIONES FULLENERGY S. A., con RUC. 1792115418001, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2007, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$5,000 y está compuesto por 5,000 acciones de US\$ 1 cada una.

La Compañía tiene como objeto principal la importación, representación compra, venta, distribución al por mayor y menor de productos automotrices y demás accesorios. Comercialización interna y externa, importación, exportación, compraventa, consignación, representación, distribución de equipos eléctricos y electrónicos.

Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía se ha dedicado a comercializar productos de fabricantes posicionados en el mercado a nivel mundial. En el Ecuador ha dispuesto una oficina de venta en Quito la cual opera como casa matriz en donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

Los principales proveedores de los bienes que comercializa son los siguientes:

- FABRICA DE BATERIAS FABRIBAT CIA. LTDA.
- DISMARK\*LUB S.A.
- L. HENRIQUES & CIA.S.A.
- SERVIFRENO CIA.LTDA.
- INVERNEG S. A.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 24.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

##### **b. Estructura organizacional y societaria**

IMPORTACIONES FULLENERGY S. A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

##### **c. Representante Legal**

El Sr. Rolando Rivera representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **d. Composición accionaria**

Las acciones de la Compañía IMPORTACIONES FULLENERGY S. A. S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Camalle Cevallos Franklin Iván	2,500	50%
Rivera Rolando	2,500	50%
	<u>5,000</u>	<u>100%</u>

El control de la Compañía es ejercido por los Accionistas.

#### **2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

#### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

##### **4.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 7 "Estados de flujos de efectivo"-	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	01-Ene-2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros".	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 4 "Contratos de seguros".	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.  
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
	2018 y sólo si están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de inversión".	1-Ene-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados".	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros"	01-Ene-2021

**NIIF 12 "revelación de intereses en otras entidades".**

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta. (\*)

**Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".**

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

**Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".**

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

**NIIF 9 "Instrumentos financieros".**

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas".**

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida. (\*)

#### **NIIF 16 "Arrendamientos".**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes". (\*)

### **Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones".**

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada. (\*)

### **Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros".**

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida. (\*)

### **NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".**

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. (\*)

### **NIC 40 "Propiedades de inversión".**

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. (\*)

### **Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados".**

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata. (\*)

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas".**

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. (\*)

#### **NIIF 17 "Contratos de seguros".**

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15. (\*)

**(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía. (en caso de no aplicar)**

#### **4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### **4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja, bancos, incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

#### **4.6. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### **4.7. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### **4.8. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

#### **4.9. Gastos pagados por anticipado**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

#### **4.10. Propiedades y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos		(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipos de computación	3 años	(*)
Vehículos, equipo de transporte	5 años	(*)
Software	3 años	(*)
Otra propiedad y equipo	10 años	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **4.11. Costo por intereses**

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

#### **4.12. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

#### **4.13. Obligaciones con instituciones financieras.**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### **4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que se reclasificarán del resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### **4.15. Provisiones**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

#### **4.16. Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

-

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### **4.17. Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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

#### **4.18. Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**4.19. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). Incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas. ; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

**4.20. Costos y gastos.**

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por el valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**4.21. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**4.22. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

#### **4.24. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 (Nota 14).

### **5. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

#### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	1,170,511	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	-
	<u>1,170,511</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	668,971	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	-
	<u>668,971</u>	<u>-</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	1,507,373	935,828
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(157,475)</u>	<u>103,306</u>
Total deuda neta	<u>1,349,898</u>	<u>1,039,134</u>
Total patrimonio neto	<u>453,995</u>	<u>428,257</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>0.34</u>	<u>0.41</u>

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +/- 0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

#### Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017            -0.20%.
- Año 2016            1.12%.

#### **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

# IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.

## POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

---

#### 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 capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

#### 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su

## **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja Chica	300	300
Caja cheques posfechados	154,259	149,511
Bancos	2,417	6,938
Inversiones temporales	500	500
	(1)	
	<u>157,475</u>	<u>157,249</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, existe una garantía por reserva de dominio por un valor de US\$42,741 del Banco Pichincha que se encuentra restringido para el uso de la Compañía.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar clientes	874,098	711,696
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(15,146)	(6,405)
	<u>858,952</u>	<u>705,291</u>

Clasificación

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	874,098	711,696
No corriente	-	-
	<u>874,098</u>	<u>711,696</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
<u>Por vencer</u>	<u>313,978</u>	<u>36%</u>	<u>134,905</u>	<u>1%</u>
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 90 días	341,159	39%	356,995	50%
De 91 a 180 días	98,731	12%	85,245	12%
De 181 a 360 días	102,795	11%	109,424	15%
Más de 361 días	17,435	2%	25,127	4%
	<u>874,098</u>	<u>100%</u>	<u>711,696</u>	<u>100%</u>

Los cambios en el deterioro acumulado de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(6,405)	-
Provisión (reversión) del año	(8,741)	(6,405)
Castigos	-	-
Saldo final	<u>(15,146)</u>	<u>(6,405)</u>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos empleados	4,455	10,511
Garantías	2,956	2,956
Otras cuentas por cobrar	90,773	142,080
	<u>98,184</u>	<u>155,547</u>
Clasificación:		
Corriente	98,184	155,547
No corriente	-	-
	<u>98,184</u>	<u>155,547</u>

**10. INVENTARIOS.**

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de productos terminados	467,369	304,593
(-) Provisión por obsolescencia	-	-
(-) Provisión por valor neto de realización	-	-
	<u>467,369</u>	<u>304,593</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por US\$3,102,094 y US\$2,604,847 respectivamente.

**11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos a proveedores	28,634	894
	<u>28,634</u>	<u>894</u>

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Terrenos	153,355	153,355
Vehículos	132,542	83,174
Muebles y enseres	1,531	2,274
Otros propiedad y equipo	2,709	2,612
Equipo de computación y software	2,947	3,842
	<u>293,084</u>	<u>245,257</u>
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
Terrenos	153,355	153,355
Vehículos	284,541	201,035

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Muebles y enseres	4,839	4,839
Otros propiedad y equipo	3,769	3,434
Equipo de computación y software	13,515	12,036
	<u>460,018</u>	<u>374,699</u>
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Vehículos	(151,999)	(117,861)
Muebles y enseres	(3,309)	(2,566)
Otros propiedad y equipo	(1,060)	(822)
Equipo de computación y software	(10,567)	(8,194)
	<u>(166,935)</u>	<u>(129,443)</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Equipos computación y software	Otros propiedad y equipo	Vehículo	Muebles y enseres	Total
2017						
Saldo inicial	153,355	3,842	2,611	83,174	2,273	245,257
Adiciones	-	1,478	336	83,506	-	85,320
Depreciación	-	(2,373)	(238)	(34,139)	(743)	(37,493)
Saldo final	153,355	2,947	3,185	132,641	1,530	293,084

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	767,307	569,431
	<u>767,307</u>	<u>569,431</u>

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	767,307	569,431
No corriente	-	-
	<u>767,307</u>	<u>569,431</u>

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo recibido de clientes	2,517	563
Sobregiro (cuentas por pagar cheques)	302,648	260,266
Otras cuentas por pagar	98,038	98,976
	<u>403,204</u>	<u>359,805</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	403,204	99,539
No corriente	-	-
	<u>403,204</u>	<u>99,539</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco Austro:</u>		
Préstamo al 10,21% de interés anual y vencimiento en mayo del 2017 (1)	-	20,729
<u>Banco Pichincha:</u>		
Préstamo al 10,21% de interés anual y vencimiento en mayo del 2017 (1)	-	21,212
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo al 11,83% de interés anual y vencimiento en mayo del 2018 (1)	15,114	48,465
<u>Banco Pichincha:</u>		
Préstamo al 9,76% de interés anual y vencimiento en enero 2020 (1)	24,720	-
<u>Banco Amazonas:</u>		
Préstamo al 10,21% de interés anual y vencimiento en octubre 2018 (1)	22,929	-
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo al 10,21% de interés anual y vencimiento en agosto 2018 (1)	81,319	-
<u>Banco Pichincha:</u>		
Préstamo al 10,21% de interés anual y vencimiento en agosto 2018 (1)	33,819	-
	-	-
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	-	-
	177,901	90,406

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos préstamos están garantizados bajo firmas.

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	153,181	90,406
No corriente	24,720	-
	177,901	90,406

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar	(1)	17,400	14,991
Obligaciones con el IESS		6,992	7,537
Otros pasivos por beneficios a empleados		4,567	6,409
		<u>28959</u>	<u>28,937</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	14,991	-
Provisión del año	17,400	14,991
Pagos	(14,991)	-
Saldo final	<u>17,400</u>	<u>14,991</u>

**17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	29,279	24,957
Desahucio	(2)	11,484	8,574
		<u>40,764</u>	<u>33,531</u>

(1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	24,957	-
Costo laboral por servicios actuales	5,137	-
Costo financiero	1,862	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,443)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(234)	-
Saldo final	29,279	24,957

- (2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	8,573	-
Costo laboral por servicios actuales	1,432	-
Costo financiero	630	-
Pérdida (ganancia) actuarial	849	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	11,484	8,573

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	0.00%
Tabla de rotación (promedio)	7.60%	7.77+%
Vida laboral promedio remanente	7.09	6.62
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,166)	(445)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	--4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,354	483
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,479	534
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2,293)	(496)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%

**18. PROVISIONES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisiones locales	70,000	65,000
	<u>70,000</u>	<u>65,000</u>
Clasificación:		
Corriente	70,000	65,000
No corriente	-	-
	<u>70,000</u>	<u>65,000</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**19. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	35,571	47,462
Crédito tributario impuesto a la renta (2)	-	-
Anticipos impuesto a la renta	-	8,058
	<u>35,571</u>	<u>55,520</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	23,363	-
Impuesto al valor agregado por pagar	33,359	40,234
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	86	4,963
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,994	3,786
	<u>60,802</u>	<u>48,984</u>

**Impuesto a la renta por pagar.**

**Provisión para los 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las acciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

**Anticipo para los años 2017 y 2016.**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
	-	500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

**Reinversión de utilidades.**

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	98,603	84,946
(Menos) Incremento neto de empleados	-	-
(Más) Gastos no deducibles	111,672	2,912
Ganancia (pérdida) gravable	210,275	87,858
Tasa de impuesto a las ganancias del período(4)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	46,261	19,329
Anticipo del impuesto a las ganancias	8,569	23,039

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a las ganancias del período	(1)	46,260	23,039
Crédito tributario a favor de la empresa	(2)	14,328	29,354
Saldo por (pagar) cobrar	(3)	23,363	6,315

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

**20. CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$5,000 y está constituido por 5,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

**21. RESERVAS.**

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2017 no se ha realizado la apropiación de la reserva legal.

**22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a las ganancias y pérdidas actuariales, neto de impuestos diferidos.

**23. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Utilidades acumuladas.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Provenientes de la adopción a las NIIF.**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

**24. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
<b>medido al valor razonable:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	157,475	-	-	[103,306]
Inventario	467,369	-	-	304,593
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	957,137	-	-	861,128
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,581,981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,062,415</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	458,864	-	-	802,688
Obligaciones con instituciones financieras	5,360	-	-	4,749
Anticipo de clientes	175,101	-	-	(52)

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b>Total pasivos financieros</b>	639,325	-	807,385	-
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	942,656	-	455,030	-

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

**25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	2,886,139	2,663,753
Venta de servicios	413	318
	<u>2,886,553</u>	<u>2,664,071</u>

**26. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	3,369,768	2,740,117
Descuento en compras	(207,352)	(102,828)
Promociones	(60,322)	(32,442)
	<u>3,102,094</u>	<u>2,604,847</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás	124,380	114,146
Agua, energía	3,222	8,855
Arriendos	33,128	32,714
Beneficios sociales	36,408	34,956
Depreciaciones propiedad y equipo	37,492	25,269
Gastos de gestión	4,457	1,025
Gastos de viaje	40	-
Honorarios	9,341	8,661
Cuentas incobrables	8,741	-
Impuestos, contribuciones	730	10,129
Mantenimiento	21,593	56,676
Otros gastos local	105,493	25,195
Publicidad	2,683	897
Seguros	13,693	8,989
Desahucio	2,232	2,190
Jubilación patronal	5,137	2,321
Suministros	7,734	8,655
Vigilancia	1,200	1,200
Gastos no deducibles	104,439	2,912
	<u>522,143</u>	<u>344,118</u>

**28. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás	149,956	140,783
Beneficios sociales	38,919	35,981
Combustible	11,481	10,426
Gastos de viaje	3,708	3,457
Impuestos, contribuciones	5,853	-
Mantenimiento	20,562	20,247
Otros gastos local	15	-
Transporte	26,203	23,906
	<u>256,697</u>	<u>234,800</u>

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**29. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fué como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses	22,147	9,734
Comisiones	2,871	2,394
Gastos financieros	2,492	-
	<u>27,510</u>	<u>12,128</u>

**30. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros ingresos	5,647	6,333
	<u>5,647</u>	<u>6,333</u>

**31. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo al asesor legal Dr. Manuel Núñez, la Compañía mantiene un juicio como demandante, el cual se encuentra resuelto mediante Acta de mediación de acuerdo total, por lo cual no sugiere la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos. Se detallan a continuación:

1. Concesión de los cheques protestados por diferentes motivos y valores pertenecientes al Banco Produbanco por un gran total de US\$8,007.98 (ocho mil siete dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con noventa y ocho centavos) cuyo girador es Eduardo Ramiro Ayala Carrión, Centro de Mediación del Colegio de Abogados de Pichincha, Trámite extraproceso No. 971- 17 del 05 de septiembre de 2017.

Eduardo Ramiro Ayala Carrión no ha cumplido con lo estipulado en la cláusula cuarta del Acta de mediación de acuerdo total, el cual vence el 15 de abril de 2018, fecha a partir de la cual podrá ejecutar el pago del monto total que adeuda Eduardo Ramiro Ayala Carrión, conforme trámite extraproceso No. 9971 - 17, de 05 de septiembre de 2017.

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

#### **32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

# **IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales.

### **33. SANCIONES.**

#### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**IMPORTACIONES FULLENERGY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 9, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de Marzo de 2018.



---

Rolando Rivera  
GERENTE GENERAL



---

Ing. Verónica Robalino  
CONTADORA GENERAL