

DISGAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE:

Estados de situación financiera	
Estados de resultados y otros resultados integrales	
Estados de cambios en el patrimonio	
Estados de flujos de efectivo	
Notas a los estados financieros	

Abreviaturas usadas:

Compañía / Disgas	-	Disgas Cia Ltda.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	International Accounting Standard Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Cuenca el 12 de noviembre del 2012 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con la denominación Disgas Cia. Ltda. El objeto social de la Compañía incluye la administración o distribución de combustibles a través de estaciones de servicios.

A la fecha, la Compañía se encuentra operando una estación de servicios de la marca Primax Comercial del Ecuador, que se encuentra ubicada el sector denominado Chaulabamba de la ciudad de Cuenca.

1.2 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la Avenida Circunvalación Sur, ubicada en el sector de Chaulabamba de la ciudad de Cuenca – Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Disgas Cia. Ltda., constituyen los segundos estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el LASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los períodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.2 Cambios en las políticas contables

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:
- No hay NIF o CINTIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.
- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:
- A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19 Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del entoque del corredor		1 de enero del 2013
NIC-27 Revisión: Estados financieros separados		1 de enero del 2013
NIC-28 Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas		1 de enero del 2013
NIC-32 Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros		1 de enero del 2013
NIC-34 Mejoras. Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales		1 de enero del 2013
NIIIF-1 Mejoras. Adición de excepciones a la aplicación retroactiva		1 de enero del 2013
NIIIF-9 Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros		1 de enero del 2015
NIIIF-10 Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros		1 de enero del 2013
NIIIF-11 Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente		1 de enero del 2013
NIIIF-12 Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades		1 de enero del 2013
NIIIF-13 Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas		1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el período contable de su aplicación inicial.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

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

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente esía regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.

(ii) **Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 días.

(iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

d) Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare innaternal.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar

comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transferen de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

(i) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días que se pueden extender hasta 45 días.

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por otras cuentas por pagar menores

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados con sus acreedores.

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial

de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaría y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Tasas	

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe

recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios.

Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (Jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas en el estado de situación financiera representando el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.12 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de otros ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.4% de la utilidad bruta en combustibles para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo

fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015 y 2016, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 22% respectivamente. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Desde el año 2012, la Compañía se encuentra exonerada del pago del anticipo del impuesto a la renta (exoneración que se extiende hasta 5 años luego del inicio de sus operaciones).

2.13 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, donación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular, los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) **Deterioro de activos financieros y otros activos**

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8

4. **GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía vende combustible al público en general. La recaudación de los valores pendientes de cobro al público en general se realiza principalmente en dinero en efectivo y/o a través de tarjetas de crédito. En casos eventuales la Administración de la Compañía otorga créditos a clientes que son recuperados en plazos que no superan los 30 y 60 días. La situación financiera de los clientes a los que se los otorga el crédito es evaluada por la Administración de la Compañía de manera frecuente.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Durante el año 2015 la compañía salió adelante con su liquidez. Sin embargo, informamos que los socios de la Compañía han manifestado su intención de apoyar financieramente para que la entidad pueda continuar como empresa en marcha. Por lo tanto, siempre que se mantenga el apoyo financiero de los accionistas no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2016.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Caja chica	85.23	20.21	
Caja General	0.00	0.00	
Fondos por depositar	4550.00	2950.00	
Bancos	79611.14	38392.59	
Total efectivo y equivalentes de efectivo	84246.37	41362.80	

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de otras cuentas por cobrar:

CUENTAS POR COBRAR

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
	2017	2016	
Pagos anticipados	2539.7	859.59	
Clientes no relacionados	11497.56	11188.83	
Clientes relacionados	1104.59	2068.7	
Tarjetas de crédito	16234.76	18733.71	
Varias	3719.01	882.98	
subtotal	31376.61	32850.83	
Provisión para cuentas incobrables	-215.73	-215.73	
Total deudores comerciales	31160.88	32635.1	

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

composición de saldos:

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
	2017	2016	
Crédito Fiscal IVA	9961.73	7980.04	
Retenciones en la Fuente	28623	26306.6	
Total por activos corrientes	38584.73	34286.64	

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resume a continuación:

Movimientos:

Al 31 de diciembre del	
2017	2016

saldo inicial	26306.6	25772.78
Retenciones en la fuente	11094.68	10337.92
subtotal	37401.28	36110.7
Cobro retenciones Sri mediante NC/endorso torque	-8778.28	-9804.1
Compensación con pasivos por impuestos corrientes		
Total activos por impuestos corrientes	28623	26306.6

8. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:
 composición de saldos:

Combustibles	29622.87	22908.05
Lubricantes	1211.37	1141.62
Total inventarios	30834.24	24049.67

Durante el año 2017, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de ventas por el valor de US\$ 3,688,159.64

9. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos:
 composición de saldos:

Equipo de computación	0	0
subtotal	0	0
(-) Depreciación Acumulada	0	0
Total activo fijo	0	0

(Expresado en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

composición de saldos:

2017

2016

Diners Club del Ecuador

0

Q

total

ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

composición de saldos:

2017

2016

Proveedores locales - no relacionados

4

0

Proveedores locales - relacionados

Total acreadores comerciales

107105.61

87477.17

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

composición de saldos:

2017

2016

Partes Vinculadas

(1)

4764.1

42.38

Anticipo de clientes

30.41

157.9

Retenciones en la fuente

1620.62

462.51

Total otras cuentas por pagar

6415.18

662.79

(1) Ver resumen de transacciones y saldos en la Nota 22

13. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

composición de saldos:	
Remuneraciones	11981.66
Beneficios Legales	2163.51
Seguridad Social	3374.21
Participación Laboral	648.25
Otros beneficios	0
Total obligaciones laborales	18167.63
	12786.65

Al 31 de diciembre del

2016

Movimientos:

saldo inicial	12122.31
Gastos de nómina del año	150035.4
subtotal	162157.71
Pagos de nómina del año	-144638.33
Total activos por impuestos corrientes	17519.38
	12122.31

Al 31 de diciembre del

2016

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

composición de saldos:	
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1600.48
	0
Total pasivos por impuestos corrientes	1600.48
	0

Al 31 de diciembre del

2016

DISGAS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos:		Al 31 de diciembre del	2017	2016
Saldo inicial			1263.79	
Incrementos por:				
Impuesto a la renta corriente			1600.48	1263.79
Subtotal			2864.27	1263.79
Disminuciones por:				
Compensación con activos por imp corriente			-1263.79	
Rebaja del saldo del anticipo decreto 210			-60.19	
Pagos efectuados en el año				
Total pasivos por impuestos corrientes			960.29	1263.79
Calculo del pasivo por impuesto corriente (incluye diferencias temporarias)		Al 31 de diciembre del	2017	2016
Conciliaciones tributarias resumidas:				
Utilidad antes del impuesto a la renta			4321.67	4428.95
(-) Participación laboral			-648.25	-664.34
Diferencias temporarias:				
(-) Amortización de pérdidas fiscales			0	0
(-) Partidas que reducen la base fiscal			0	0
Ingresos no gravados en este periodo fiscal				
(+) Partidas que incrementan la base fiscal			0	0
Diferencias no temporarias:				
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales			7405.77	1979.88
Base imponible			11079.19	5744.49
Impuesto a la renta corriente			2437.42	1263.79
Impuesto a la renta mínimo			960.29	1263.79
Pasivo por impuesto corriente			2437.42	1263.79

15. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo:
composición de saldos:

	2017	2016
Jubilación Patronal	35534	27179
Total beneficios laborales a largo plazo	35534	27179

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre del 2017	Al 31 de diciembre del 2016
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes	84246.37	41362.8
Deudores Comerciales	31160.88	32635.1
Otras cuentas por cobrar	3719.01	17143.93
Total activos financieros corrientes	119126.26	91141.83
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Obligaciones financieras a corto plazo	0	0
Cuentas por pagar comerciales	107105.61	87477.17
Otras cuentas por pagar	0	42.38
Total pasivos financieros corrientes	107105.61	87519.55
Posición neta de instrumentos financieros	12020.65	3622.28

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito pagado de la Compañía asciende a US\$800 dólares al 31 de diciembre del 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 800 participaciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

DISGAS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. RESULTADOS ACUMULADOS
 A continuación un resumen de los resultados:
 composición de saldos:

Utilidades acumuladas -distribuíbles	7075.81	2017
(-) Pérdida acumulada	-819.24	
Utilidad del año	1174.2	
Total resultados	7430.77	
	4992.78	2016

Al 31 de diciembre del

19. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

composición de saldos:		
Venta de bienes	3,928,093.55	2017
Prestación de servicios	3,974.09	
Rendimientos financieros	0.00	
Total ingresos ordinarios	3,932,067.64	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Rendimientos financieros	562.87	
Total ingresos extraordinarios	562.87	
	651.38	2016

Al 31 de diciembre del

20. GASTOS DE VENTA

A continuación un resumen de la composición de los gastos de venta:
 composición de saldos:

Remuneración al personal	77,749.28	2017
Participación laboral	81,385.29	
	550.06	2016

Al 31 de diciembre del

DISGAS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Honorarios profesionales	3,157.30	2,929.00
Mantenimiento y reparación	7,583.66	4,835.24
Transporte	30,348.97	28,184.75
Telecomunicaciones, energía y agua potable	15,861.79	14,443.83
Suministros y materiales	3,693.56	4,831.51
Otros menores	1,858.76	5,382.70
Total gastos de venta	140,253.27	142,542.38

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año calculada de acuerdo con la política resumida en la nota 2.11

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos administrativos:

Al 31 de diciembre del

composición de saldos:	2017	2016
Remuneración al personal	72,286.17	54,438.20
Participación laboral	(1)	114.28
Jubilación patronal y desahucio	7,429.00	7,231.91
Depreciaciones	0.00	0.00
Mantenimiento y reparación	105.09	2,203.33
Pólizas de Seguro	230.24	1,653.82
Telecomunicaciones, energía y agua potable	1,490.56	1,440.89
combustible y lubricantes	1,520.33	1,587.71
Gastos de gestión	1,002.25	350.00
Impuestos, cuotas y contribuciones	7,460.47	4,987.30
Gasto impuesto a la renta		0.00
otros menores	3,966.05	1,394.31
Total gastos administrativos	95,490.16	75,401.75

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año calculada de acuerdo con la política resumida en la nota 2.11

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas incluidas en el rubro deudores comerciales:

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Andrea Pacheco	531.74	812.13	
Piggis Embutidos	555.14	1238.86	
German Pacheco	0	0	
Stephany Pacheco	17.71	17.71	
Total otras cuentas por pagar	1104.59	2068.7	

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
SOCIOS	0	0	
PYPGAS	0	5818.5	
Torque Mart	0	10442.45	
Total otras cuentas por cobrar	0	16260.95	

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de pago a partes relacionadas incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

DISGAS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

composición de saldos:		Al 31 de diciembre del	
	2017	2016	
Carlos Pacheco Vidal	1712.1	830.05	
PYPGAS	0	42.38	
Andrea Pacheco Pacheco	3052		
Total otras cuentas por pagar a relacionadas	4764.1	872.43	

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones no son equiparables a otras transacciones efectuadas con terceros.

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de esas obligaciones. Durante los años 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de abril del 2017 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Sra. Andrea Pacheco Pacheco
Representante legal

C.P.A. Mercedes Bueno
Contadora general
