

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 21 de octubre de 1965 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES C.LTDA. DISCOMSA, ante el Dr. Gustavo Falconí L. Notario Público el 29 de octubre del 1965, Registro N° 10-11-12/65. El 19 de febrero del 2015 mediante escritura pública se aumentó el capital, amplió el plazo de duración de la empresa y reformó los estatutos mediante Registro Mercantil N° 1.158 folios 13.039 a 13.047 el 17 de marzo del 2016, su actual nombre comercial es DISCOLDA.

DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES C.LTDA. DISCOLDA complementa sus actividades de operación con las siguientes empresas, conforman ENERHOLS.A. – Energía Holding Group <http://www.enerholsa.com>:

- MARVIL S.A. cuya actividad es la comercialización al por mayor de derivados del petróleo.

- INVESTCAPITAL S.A. su actividad es la carga y descarga de mercancías y equipajes, así como la estiba y desestiba.

- BISBALY S.A. su actividad es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional.

DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLES C.LTDA. DISCOLDA es una empresa orientada a la atención continua y permanente de la flota pesquera del Golfo de Guayaquil a través del abastecimiento de combustible naviero; siendo el único centro de distribución de la comercializadora Primax del Ecuador S.A. en este segmento y con atención al público en el Golfo.

Dispone de la única estación de servicio para el segmento automotriz de Posorja, lo que lo convierte en eje fundamental para el normal desarrollo de las actividades productivas del cantón.

– Situación económica del país

Durante el año 2017 se mantuvo bajo el precio del petróleo con relación al Presupuesto General del Estado, cuyo efecto en la economía del país disminuyó el circulante, las entidades financieras han tenido mayor cuidado en la gestión de la cartera de créditos. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.

2.1. Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados 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.

Se revelan 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 saldos de las mencionadas estimaciones on los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

Al eliminar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

2.1.2 Moneda extranjera funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 1	Firmadas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 8 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las compañías aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIF 4	Entendidas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIF 9	Instrumentos financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIF 12	Información a revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero del 2019
	Derogadas: NIC 11- Contratos de Construcción	
	NIC 8 - Ingresos Ordinarios	
	CINIF 13 - Programas para Clientes Leales	
	CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles	
	CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes	
	SIC 31- Ingresos Ordinarios - Pólizas por Servicios de Publicidad	
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación).	1 de enero del 2019
NIC 7	Iniciativa de Revelación (Modificación).	1 de enero del 2019
CINIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	1 de enero del 2019
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que exista una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Configurados y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Entendidas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio de uso del activo.	1 de enero 2018

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraerán los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y anticipos a proveedores". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como

Medición inicial

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Reconocimiento

2.3.4 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3 Otros pasivos financieros

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

2.3.2 Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Representados en el estado de situación financiera por documentos mercantiles entregados por sus clientes, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. Activos financieros mantenido hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

I. Cuentas por cobrar y anticipos a proveedores

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

II. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Obligaciones financieras y bancarias:

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro "Gastos financieros".

b. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son líquidables en plazos menores a 90 días. En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

III. Saldos y transacciones con partes relacionada

a. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

b. Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

2.3.5 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Los pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte el menor.

El costo de los inventarios de comercialización de combustible incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Vida Útil	Porcentaje
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
	20%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta más los costos para la venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de costos de operación y de los gastos administrativos.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.5.1 Beneficios corrientes

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.5. Beneficios Sociales a los empleados

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.4. Provisiones

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

2.5.2 Obligaciones para Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente 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 4.14% (2016: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales 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. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, género, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales, así como los efectos de reducción y liquidación anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.1% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

2.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.7. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.8. Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.9. Reconocimiento de ingresos y costos

2.9.1 Ingresos – Venta de combustibles

El precio de venta del combustible, está regulada por los organismos de control pertinentes del Estado ecuatoriano.

2.9.2 Costos

Los costos incurridos relacionados al servicio técnico y servicios de estudios y elaboración de propuestas, se registran conforme se incurren y se reportan dentro del rubro Costos de operación del estado de resultado adjunto.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

(a) Obligaciones para beneficios definidos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Para el efecto, la Compañía utilizó las tasas presentes de mercado, con las referencias temporales apropiadas, para descontar los pagos a corto plazo, y estimó la tasa de descuento para los vencimientos a más largo plazo, extrapolando las tasas de mercado presentes mediante la curva de rendimiento. Ver Nota 2.10.2.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo:

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6

(c) Impuesto a la renta diferido:

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.9.2.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de índices de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

4.1.1 Riesgo cambiario:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

4.1.2 Riesgo de tasas de intereses:

Considerando que la Compañía no tiene activos ni pasivos sobre los cuales incidan interés, el resultado y los flujos operacionales de la Compañía son, sustancialmente, independiente de los cambios en las tasas de interés de mercado, por lo que este riesgo es nulo frente a las operaciones de la Compañía.

4.1.3 Riesgo de liquidez:

A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

4.2. Gestión del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Debido a que su principal pasivo es con entidades relacionadas, y a que no mantiene deudas con terceros, no se consideró necesario calcular la ratio de apalancamiento.

5.1. Categorías de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, inversiones temporales, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

2017		2016	
Dicembre 31,			
(US\$)			
Corriente	No	Corriente	No
Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo	Activo y equivalentes de efectivo	Activos financieros medidos al costo	Activo y equivalentes de efectivo
amortizado		amortizado	
Cuentas por cobrar comerciales	435,275	-	152,582
Cuentas por cobrar relacionadas	291,014	-	249,823
Inversiones permanentes	-	-	138,542
Activos financieros	923,087	-	960,639
Total activos financieros	1,817,278	1,352,643	914,649
Activos financieros medidos al costo	1,382,003	-	762,067
amortizado			
Obligaciones financieras	242,418	1,365,468	1,134,239
Cuentas por pagar comerciales y	1,040,366	-	646,739
otras cuentas por pagar	-	-	-
Cuentas por pagar de compañías	-	-	-
relacionadas	-	350,041	321,021
Total pasivos financieros	1,282,784	1,715,509	1,780,978
			513,951

Cuentas por pagar:
Partes relacionadas

A continuación, se detallan las calificaciones de las instituciones financieras donde la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo y sus inversiones temporales:

Entidades bancarias

Banco de Guayaquil S.A. (iii)
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO
Banco de la PROMERICA S.A.
Banco de Boliviano C.A.

2016 (i)	2015
✓✓✓✓	✓✓✓✓
✓✓✓✓	✓✓✓✓
✓✓✓✓	✓✓✓✓
✓✓✓✓	✓✓✓✓

(1) Datos disponibles en la página web de la Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings S.A. al 30 de septiembre del 2017 y: (iii). - Pacific Credit Rating.

Sueldos y remuneraciones	53,644	-
Beneficios sociales	16,273	-
Aportes al IESS	11,934	-
Honorarios profesionales	5,190	-
Suministros y herramientas	1,181	-
Mantenimiento y reparaciones	16,493	-
Impuestos y contribuciones	8,069	-
Total Costos indirectos (diferentes a inventarios)	112,784	-

(1) Durante el ejercicio económico se cargaron al costo los siguientes rubros:

Inventario inicial	215,528	27,842
Compras locales	5,265,503	5,263,361
Costos indirectos (diferentes a inventarios) (1)	-	112,784
Inventario final	(64,055)	(215,528)
	5,416,976	5,188,459

Costos (movimiento del año y cargos):

7. COSTOS

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que llenen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparecen no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
(US\$)		(US\$)	
Activo en tránsito (iii)	102,664	233,424	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (iii)	386,183	337,416	
Entidades bancarias locales (i)	366,169	168,459	
Transferencias bancarias	526,987	22,768	
	<u>1,382,003</u>	<u>762,067</u>	
I. Entidades bancarias locales (composición):			
Banco Boliviano	575	743	
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	26,874	166,201	
Banco PROMERICA 6118729012	441	10	
Banco PROMERICA Segmento Automotriz	184	595	
Banco de Guayaquil S.A. (Posorja # 2100122613)	338,095	910	
Total entidades bancarias locales	<u>366,169</u>	<u>168,459</u>	

1. Entidades bancarias locales (composición):

II. Al 31 de diciembre, 2017 y 2016 son documentos mercantiles sujetos a cobro entregados por los clientes de la empresa. No superan los 60 días de plazo de recaudación.

III. Al 31 de diciembre, 2017 y 2016 Efectivo en tránsito son depósitos en cuentas corrientes en Bancos locales.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle de la cuenta contable:

	2017	2016
Clientes comerciales	435,275	152,582
(-) Provisión créditos incobrables (1)	(4,353)	(1,526)
Subtotal cuentas por cobrar clientes	430,922	151,056
Empleados	112,180	110,220
Pagos anticipados	2,358	13,408
Otras cuentas por cobrar	-	3,849
	545,460	278,533

(i) Movimiento Provisión de créditos incobrables;

Diciembre 31,	2017	2016	(US\$)
Provisiones y castigos:			
Saldo inicial			
+ Cargos o resultados			
Saldo final	4,353	1,526	951
	1,526	575	1,526

10. INVENTARIOS

Detalle de la cuenta contable:

Combustible
Lubricantes
Diesel pasquero

	2017	2016
Diciembre 31,	2,350	3,449
	2,352	9,840
	59,353	202,239
	64,055	215,528

(US\$)

11. IMPUESTOS CORRIENTES

11.1. Activos por impuesto corriente

IVA y Retenciones del IVA
Anticipo y Retenciones en la Fuente

	2017	2016
Diciembre 31,	407	5,469
	61,051	55,957
	61,458	61,426

(US\$)

11.2. Pasivo por impuesto corriente

Retenciones en la Fuente y del IVA
IVA por pagar
Impuesto a la Renta

	2017	2016
Diciembre 31,	2,670	330
	15,736	311
	18,447	10,695
	36,853	11,336

(US\$)

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Detalle de la cuenta contable:

Composición de la Depreciación acumulada:

Clasificación:	
Maquinarias y equipos	(47,994)
Muebles y enseres	(737)
Instalaciones y remodelaciones	(262,745)
Equipos de oficina	(1,001)
Equipos de computación	-
Vehículo	-
Total	(312,477)

(US\$)	
2017	(375,313)
2016	(85,115)
Diciembre 31,	(3,911)
	(434)
	(238,832)
	(652)
	(46,369)

Maquinarias y equipos	58,706
Vehículos	-
Muebles y enseres	852
Equipos de oficina	399
Equipos de computación	-
Instalaciones	335,628
Total depreciable	395,585
(-) Depreciación acumulada	(312,477)
Subtotal	83,108
Terrenos	129,373
Obras en proceso	147,453

(US\$)	
2017	340,172
2016	147,453
Diciembre 31,	129,373
	63,346
	(375,313)
	438,659
	288,822
	3,914
	399
	852
	85,966
	58,706

Detalle del costo histórico:

	Obras en proceso	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Instalaciones	Otros activos fijos	Totales
Enero 01, 2016	129,373	147,452	58,706	85,966	852	399	3,914	276,266	-
Adiciones								12,556	12,556
Diciembre 31, 2016	129,373	147,452	58,706	85,966	852	399	3,914	276,266	12,556
Adiciones									
Disminución				(85,966)			(3,914)	3,694	43,113
Diciembre 31, 2017	129,373	147,452	58,706	-	852	399	-	279,960	55,669
									672,411

Detalle de la depreciación acumulada:

	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Instalaciones	Otros activos fijos	Totales
Enero 01, 2016	(43,125)	(85,115)	(566)	(219)	(3,911)	(211,206)	-	(344,142)
Cargo a resultados	(3,244)	1	(86)	(40)	-	(27,627)	(175)	(31,171)
Diciembre 31, 2016	(46,369)	(85,114)	(652)	(259)	(3,911)	(238,833)	(175)	(375,313)
Cargo a resultados	(1,625)	(487)	(85)	(40)	(3)	(23,914)	(526)	(26,680)
Otros ajustes		(364)						(364)
Dados de baja		85,966			3,914			89,880
Diciembre 31, 2017	(47,994)	1	(737)	(299)	-	(262,747)	(701)	(312,477)

13. PARTES RELACIONADAS

13.1 Cuentas por cobrar:

ANDVEL S.A.
BISBALY S.A.
INVESTICAPITAL S.A.
INVESTICAPITAL - (embarcaciones)
DEL HORNO CIA. LTDA.
PETROMOVIL S.A.
VANLISUD S.A.
HORMIUEQUIPOS S.A.
RIGOLIDERS S.A.
FEIANDRA S.A.

Diciembre 31,	2017	2016
842	842	842
21,170	37,105	21,170
222,967	248,602	222,967
-	268	-
-	121	-
507	-	507
712	712	712
222	-	222
39	-	39
3,364	3,364	3,364
249,823	291,014	249,823

13.2 Cuentas por pagar:

MARVIL S.A.
Accionistas

Diciembre 31,	2017	2016
269,214	347,135	269,214
51,807	2,906	51,807
321,021	350,041	321,021

Detalle de la cuenta contable:

FINCA L5 B
FINCA L4 M

Diciembre 31,	2017	2016
69,271	69,271	69,271
69,271	69,271	69,271
138,542	138,542	138,542

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Otros activos a largo plazo

Diciembre 31,	2017	2016
923,087	923,087	960,639
923,087	923,087	960,639

Cuentas de orden deudora:

PDV Ecuador S.A.
Garantía Bancaria Lulexa (Pichincha)

	2017	2016
	40,000	40,000
	40,000	18,000
	18,000	-
	18,000	18,000

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

16.1 Corriente:

Operaciones de créditos
Sobregiro Banco Pichincha

	2017	2016
	242,031	994,075
	387	140,164
	242,418	1,134,239

16.2 No corriente:

Operaciones de créditos

	2017	2016
	1,365,468	1,365,468
	1,365,468	192,930
	192,930	192,930

17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores
PRIMAX
TERPEL (estaciones de servicios)
Otras cuentas por pagar

	2017	2016
	621,048	641,997
	358,218	-
	20,685	-
	40,415	4,742
	1,040,366	646,739

18. PASIVOS ACUMULADOS

(Detalle de la cuenta contable:

20.2. Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2017, está en proceso el aumento del capital social, con base a los aportes para futura capitalización con base a lo dispuesto por la SCVS.

Identificación	Socios	Nacionalidad	Acciones %	31-dic-17	Acciones %	31-dic-16
1709683815	ANDA RODAS ROBERTO SANTIAGO	Ecuatoriano	50.0%	50,000	50.0%	50,000
0910021559	VILLACIS GUZMAN BOLIVAR ENRIQUE	Ecuatoriano	50.0%	50,000	50.0%	50,000
				100,000		100,000

A continuación, un detalle de los Socios:

Esta representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

20.1. Capital Social

20. PATRIMONIO

PDV Ecuador S.A.
Garantía Bancaria Lufexa (Pichincha)

	2017	2016
Diciembre 31,	40,000	18,000
(US\$)	40,000	18,000

Cuentas de orden acreedora:

	2017	2016
Diciembre 31,	13,959	13,959
(US\$)	4,300	4,300
	18,259	18,259

Jubilación Patronal
Bonificación por Desahucio

Detalle de la cuenta contable:

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Sueldos por pagar
XIII y XIV remuneraciones
Beneficios Sociales
Obligaciones al IESS

	2017	2016
Diciembre 31,	22,754	34,679
(US\$)	1,427	1,541
	16,827	20,651
	4,505	7,814
	-	4,673

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20.3. Aporte futura capitalización

Registra los valores de todas aquellas partidas apropiadas de acuerdo con lo contemplado en los estatutos sociales mediante Acta de Junta de Socios y que cumplen con lo dispuesto por la SCVS para aumento de capital en numerario o en especie debidamente aprobadas y suscrita en el Registro Mercantil.

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

21.1. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:		(US\$)	
		2017	2016
		Diciembre 31,	
Utilidad antes del impuesto a la Renta	92,661	57,190	
(-) Participación trabajadores	(13,899)	(8,578)	
(+) Gastos no deducibles	78,762	48,612	
Saldo Utilidad gravable	5,090	1,747	
Tasa impositiva	22%	50,359	
Total impuesto causado	18,447	11,079	
Declaración del periodo anterior	(12,685)	(11,388)	
(-) Anticipo de impuesto a la renta	10,836	-	
Impuesto a la Renta causado (IR Causado > Anticipo)	(5,074)	-	
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	12,685	11,388	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	(4,552)	(15,940)	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(1,894)	-	
(-) Créditos tributarios de años anteriores	(4,552)	(4,552)	
Saldo a (favor) por pagar del Contribuyente	(1,894)	(4,552)	

21.2. Reformas Tributarias

En diciembre del 2016 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2017, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
 - Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
 - Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
 - Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
 - La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
 - Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
 - El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.
- La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que su impacto originará únicamente el establecimiento de límites en servicios técnicos y administrativos prestados por compañías relacionadas.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o

jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

• Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

• Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

• El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercero y décimo cuarta remuneraciones, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

• Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

• Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de abril, 2018) se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

23. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 20 de febrero del 2018 por la Junta General Extraordinaria de Socios.

Anda Rodas Roberto Santiago
Representante Legal

CPA. Alzamora Bonifaz Elba Mayra
Nº de Registro 1006-02-108715
