

panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

INDICE

Paginas No.

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 35



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.

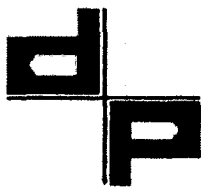
1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Diesel Industrial Disa S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Diesel Industrial Disa S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Diesel Industrial Disa S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Diesel Industrial Disa S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

Panamerican & Asociados Co.
**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 13, 2018**



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	265.384,04	169.261,19
Activos Financieros	2	282.573,31	400.255,61
Inventarios	3	80.057,77	23.935,23
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	32.152,66	30.570,30
Activos por Impuestos Corrientes	5	<u>86.398,57</u>	<u>21.180,26</u>
Total Activos Corrientes	US\$	746.566,35	645.202,59
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	666.705,84	684.682,37
Otros Activos No Corrientes	7	<u>1.497,67</u>	<u>100,00</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>668.203,51</u>	<u>684.782,37</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>1.414.769,86</u>	<u>1.329.984,96</u>

Eco. Dana Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944

Lcda. Zoila Melasquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

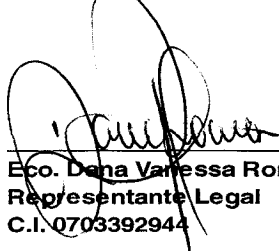


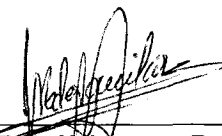
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	124.296,84	54.868,51
Sobregiros Bancarios	9	50.114,38	59.872,85
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	56.932,23	29.552,50
Otras Obligaciones Corrientes	11	175.436,89	111.019,44
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	8.122,89	0,00
Anticipo de Clientes	13	81.082,97	55.118,76
Total Pasivos Corrientes	US\$	495.986,20	310.432,06
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	20.628,65	8.400,84
Provisiones por Beneficios a Empleados	15	33.462,42	46.470,17
Otros Pasivos No Corrientes	16	339.460,68	178.704,87
Total Pasivo No Corrientes	US\$	393.551,75	233.575,88
TOTAL PASIVOS	US\$	889.537,95	544.007,94
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
	17		
Capital Social		30.000,00	30.000,00
Reserva Legal		16.421,50	16.421,50
Reserva Facultativa		0,00	450.057,33
Otros Resultados Integrales		0,00	-1.631,00
Resultados Acumulados		233.109,83	27.355,41
Utilidad del Ejercicio		245.700,58	263.773,78
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	525.231,91	785.977,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.414.769,86	1.329.984,96


Eco. Dana Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944


Lcda. Zola Velasquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
		2016	2017
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
<u>VENTAS</u>	<u>Notas</u>		
Ventas de Combustible	18	8.530.576,05	9.130.398,72
(-) Devolucion en ventas		-192.963,96	-64.578,60
Ventas de servicio 0%		493.221,26	523.457,05
Total Ventas	US\$	8.830.833,35	9.589.277,17
Total Ingresos Operacionales	US\$	8.830.833,35	9.589.277,17
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>			
Costo de Ventas y Producción	19	-7.466.376,04	-8.110.712,03
Gastos de Administración y Ventas	20	-917.292,99	-1.046.225,62
Gastos Financieros	21	-17.257,84	-13.751,78
Total Costos y Gastos Operacionales		-8.400.926,87	-9.170.689,43
Utilidad Operacional	US\$	429.906,48	418.587,74
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>			
Otros Ingresos		3.470,84	5.036,70
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$	3.470,84	5.036,70
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>			
Otros Gastos		-34.453,47	-7.083,72
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$	-34.453,47	-7.083,72
<u>Utilidad antes de Impuestos y Participacion Trabajadores</u>		398.923,85	416.540,72
(-) 15% Participación Trabajadores		-59.838,58	-62.481,11
(-) 22% Impuesto a la Renta		-93.384,69	-90.285,83
Utilidad del Ejercicio	US\$	245.700,58	263.773,78

Eco. Dana Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944

Leda Zola Velasquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

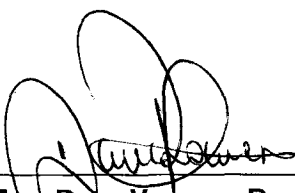


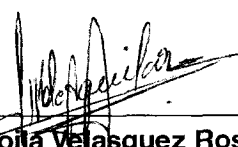
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	30.000,00	16.421,50	450.057,33	- 1.631,00	27.355,41	263.773,78	785.977,02
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30.000,00	16.421,50	-	-	233.109,83	245.700,58	525.231,91
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30.000,00	16.421,50	-	-	233.109,83	245.700,58	525.231,91
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	450.057,33	- 1.631,00	- 205.754,42	18.073,20	260.745,11
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	245.700,58	-	-	- 245.700,58	0,00
Otros cambios (detallar)	-	-	204.356,75	- 1.631,00	- 205.754,42	-	- 3.028,67
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	263.773,78	263.773,78


Eco. Dana Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703392944


Lcda. Zaira Velasquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100

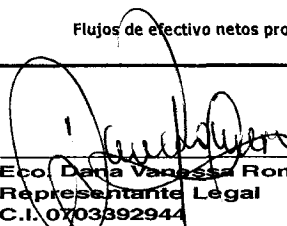


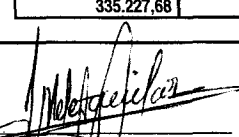
panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)**

	SALDOS BALANCE 2016 (En US\$)	SALDOS BALANCE 2017 (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95.674,42	(96.122,85)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	335.227,68	41.553,91
Clases de cobros por actividades de operación	8.791.591,19	9.459.206,59
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.791.591,19	9.459.206,59
Clases de pagos por actividades de operación	(8.242.727,45)	(9.149.371,40)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.387.906,78)	(8.124.017,82)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(63.285,58)	(66.227,49)
Otros pagos por actividades de operación	(791.535,09)	(959.126,09)
Impuestos a las ganancias pagados	(78.907,45)	(88.600,81)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(134.728,61)	(179.680,47)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(175.286,41)	(123.817,95)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(175.286,41)	(123.817,95)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(64.266,85)	(13.858,81)
Pagos de préstamos	(56.862,04)	(12.227,81)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.404,81)	(1.631,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	95.674,42	(96.122,85)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	169.709,62	265.384,04
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	265.384,04	169.261,19
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	398.923,85	416.540,72
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(34.719,25)	(46.925,52)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	118.504,02	105.841,42
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(93.384,69)	(90.285,83)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(59.838,58)	(62.481,11)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(28.976,92)	(328.061,29)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(39.242,16)	(130.070,58)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	23.305,47	12.388,28
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	40,33	-
(Incremento) disminución en inventarios	(7.830,65)	56.122,54
(Incremento) disminución en otros activos	(15.492,25)	66.800,67
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	89.219,24	(69.428,33)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.055,45	(68.146,80)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.045,40	(884,16)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	76.072,91	(25.964,21)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(169.150,66)	(168.878,70)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	335.227,68	41.553,91


Ecol. Dania Vanessa Romero Rosero
Representante Legal
C.I. 0703892944


Lcda. Zoila Velásquez Rosero
RUC No. 0701452021001
Registro Contador No. 20100

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, República del Ecuador, el veinticinco de agosto del dos mil tres bajo la denominación de DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A., e inscrita Registro de la Propiedad del cantón Guabo el veintitrés de septiembre del dos mil tres, con el número 23 del libro mercantil.

Cabe indicar que mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, con fecha veintitrés de marzo del año dos mil cuatro, se llevó a cabo el cambio de domicilio de la Compañía DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A. del Cantón El Guabo a la ciudad de Machala y la Reforma del estatuto de la compañía, mediante resolución No. 04.M.DIC.-0221, e inscrita en el Registro de la Propiedad con fecha quince de noviembre del dos mil cuatro, con el número 878.

Su objetivo principal: Es el almacenamiento y la venta al por mayor de combustibles líquidos.

Capital Social

La compañía **DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.** cuenta con un Capital Social de \$ 30,000.00 Dólares de los Estados Unidos de América dividido en treinta mil acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una de ellas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador y Estados Unidos de Norteamérica.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible, las



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

sociedades cuyas nominaciones sean extranjeras, estarán sujetas a la tarifa impositiva del **(25%)** sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido 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.

Impuestos 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 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.

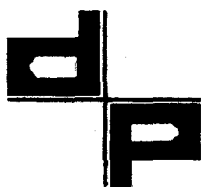
Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige 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 total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció 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 podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	Periodo 2016	Periodo 2017
Utilidad del Ejercicio	398.923,85	416.540,72
Base de calculo de Participacion a trabajadores	-	-
15% Participación Trabajadores	59.838,58	62.481,11
Utilidad Antes de Impuesto	339.085,27	354.059,61
(+) Gastos No Deducibles Locales	34.453,47	7.083,72
	373.538,74	361.143,33
Saldo Utilidad Gravable		
Total Impuesto Causado	93.384,69	90.285,83
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	54.984,09	57.637,03
(-) Rebaja del Saldo del Anticipo	-	(10.777,28)
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio Fiscal Declarado	54.984,09	46.859,75
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	38.400,60	43.426,08
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	25.311,65	16.165,91
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	(26.943,19)	(29.085,50)
Impuesto a la renta a Pagar	36.769,06	30.506,49



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

DIESEL INDUSTRIAL DISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1	161.785,08	48.963,74
Bancos	2	103.598,96	120.297,45
	US\$	<u>265.384,04</u>	<u>169.261,19</u>

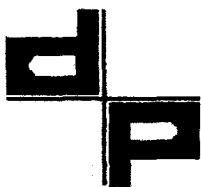
<u>Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		161.185,08	48.363,74
Caja Chica		600,00	600,00
	US\$	<u>161.785,08</u>	<u>48.963,74</u>

<u>Bancos Locales</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta. Cte.# 3103962004		4.624,50	12.547,00
Banco Pichincha Cta. Cte.# 3214110904		16.341,54	15.951,53
Banco Guayaquil Cta. Cte.# 13003181		474,53	602,75
Banco Del Austro Cta. Cte.# 20150106		1.074,10	628,73
Banco Internacional Cta. Cte.# 1960601637		80.579,43	90.300,70
Banco Pichincha Cta. Ahorros # 2202994919		504,86	266,74
	US\$	<u>103.598,96</u>	<u>120.297,45</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes No Relacionados	1	247.799,62	370.476,56
Anticipo a Proveedores	2	3.993,88	11.387,52
Valores Por Cobrar Terceros	3	21.099,72	21.099,72
Prestamos a Empleados	4	1.474,44	72,90
Anticipos de Intereses	5	10.986,74	-
(-) Provision Cuentas Incobrables		(2.781,09)	(2.781,09)
	US\$	<u>282.573,31</u>	<u>400.255,61</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

<u>1. Clientes No Relacionados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Abotsa S.A.	-	6.120,00
Acuafagabe C. Ltda.	-	3.570,00
Acuasam S.A.	-	10.200,01
Agrícola Hnos. Ordoñez	1.320,95	-
Agriofan Cia. Ltda.	1.100,78	-
Agrobanasa S.A.	2.162,79	2.040,01
Agropecuaria Borja	1.045,68	-
Aguilar Pesantes Manuel	2.163,40	816,00
Alimarket S.A.	2.465,56	3.774,00
Aqua Tech S.A.	-	2.040,00
Arias Hermida Franco	2.162,78	-
Avila Hunter Fabian	-	1.020,00
Balanshrimp S.A.	3.893,01	-
Bananeras Locuras S.A.	1.119,56	2.100,90
Belere S.A.	2.054,64	-
Beltran Jara Pablo	4.214,99	8.516,36
Beneferprisa Cia. Ltda.	1.836,00	3.060,01
Biotechnologia	1.376,99	-
Bracolesa S.A.	1.081,39	1.020,00
Cahusa Camaronera	2.162,78	2.550,00
Calderon Esteves Segundo	1.101,23	-
Camaronera ANV	-	2.040,00
Camaronera Bravogrande S.A.	-	3.060,00
Camaronera Cammarben S.A.	-	1.020,00
Camaronera del Puerto Camapuerto S.A.	-	2.448,00
Camaronera DNC S.A.	2.162,78	1.020,00
Camaronera Excam S.A.	-	3.060,00
Camaronera Farvir S.A.	2.192,48	2.040,00
Camaronera La Victoria	1.096,24	2.040,00
Camaronera Limonver Cia. Ltda.	4.079,99	-
Camaronera Nelmar S.A.	1.081,40	2.040,01
Camaronera Olimpia Camolim S.A.	1.540,66	1.734,00
Camaronera Porvenir	1.096,24	-
Camarones Camprycam S.A.	1.351,73	2.040,00
Camorensa S.A.	2.164,02	22.564,02
Campac Camaroneras del Pacifico C. Ltda.	-	1.632,00
Campant S.A.	-	1.224,00
Campoverde Celi Lilia	-	1.632,00
Campoverde Palacios	4.384,96	2.040,00
Castro Rivera Fidel Antonio	-	1.020,00
Cavinsa S.A.	1.373,11	-
Comguabo S.A.	1.122,00	1.020,00
Compañía de Pesquera Pesoro C. Ltda.	-	1.020,00
Compañía de Produccion Bioacuatica Biocascajal C. Ltda.	1.096,25	2.040,00
Compañía de Produccion Pesca y Servicios Multiples Rimbalpol S.A.	-	4.080,01
Compañía de Transporte de Carga Pesada 5 de Septiembre	-	20.948,06
Constructora Carvallo	5.917,60	88,00
Constructora Fiscalizaciones y Construcciones Fisyscon C. Ltda.	9.614,74	4.614,74
Corpanimos S.A.	2.162,78	1.530,00
Costamar S.A.	-	3.060,00
Criaderos Bioacuaticos San Andres Cribiosan S.A.	1.297,67	2.040,00
Criatec S.A.	2.202,46	2.138,23
Crustamos Cia. Ltda.	1.513,94	-
Encalada Mora Luis	-	3.060,00
Erazo Sanchez Luis	1.297,67	6.018,00
Espinoza Valverde Diego	3.876,00	3.060,00
Espinoza Valverde Jorge	1.785,00	1.581,00
Exportadora Calderon Nobleclilla Excalnob S.A.	1.189,53	5.610,01
Farinango Gualiche Carlos	2.857,73	6.545,00
Farinango Romero Carlos Bolivar	-	3.060,00
Folic S.A.	2.201,56	5.242,69
Frutamarti S.A.	3.244,17	8.160,00
Gonzalez Duarte Diomar	1.081,39	56,89
Gran Pacifico	1.297,67	1.224,00
Grandumas S.A.	1.081,39	1.020,00
Grupo Pesquero Ceisbales Cia. Ltda.	2.164,03	0,01
Guevara Martinez	1.081,39	-
Heng Xin Cia. Ltda.	7.569,73	16.830,02
Hnos. Arias Hermidas Cia. Ltda.	-	2.040,00
Importadora y Comercializadora de Agroquimicos palacio Romero	-	2.040,00
Importadora y Exportadora Emilio Nagua Eminag C. Ltda.	4.097,89	17,89

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Industrial Pesquera Gonzalez S.A.	-	2.040,00
Ipyca Expocamaron C. Ltda.	-	2.040,00
Jaramillo Moreno Pablo	-	2.040,00
Jarcelmar Cia. Ltda.	1.622,08	-
La Bonita	2.188,74	15,03
Langostinos Carolfa Cia. Ltda.	1.297,67	3.672,00
Lingle S.A.	5.297,59	13,43
Madero Romero Hector	2.379,06	1.124,00
Marceneti S.A.	-	2.141,87
Marich Altamirano Almar	2.040,00	3.060,00
Marich Riera Antonio	2.040,00	1.938,00
Marich Riera Darco	-	2.346,00
Marich verdý Jonathan	1.020,00	-
Martincorp S.A.	2.162,79	4.080,01
Megapres S.A.	-	2.091,00
Midaja S.A.	-	2.040,03
Nostramar S.A.	2.164,02	2.040,00
Oceanexport S.A.	2.488,40	-
Palacios Gomez Jaime	1.222,53	1.140,70
Paladines Cordova Fabian	1.321,49	-
Palato Palacios Torres	2.703,47	5.813,56
Patiders S.A.	-	2.040,00
Pereira Espinoza Boanerges	-	5.703,50
Pesantes Orellana Ernesto	3.060,00	-
Pesquera San Miguel C. Ltda.	2.162,78	2.040,00
Pesquera Santa Ana	1.297,67	1.224,00
Predifal Cia. Ltda.	1.673,45	1.037,00
Produccion Marich Coello Correa MCCPRO C. Ltda.	1.081,39	62,01
Productos Cultivados del Mar Proculmar S.A.	4.399,81	5.610,00
Productos de Exportacion Diomar C. Ltda.	2.829,98	667,20
Rocormar Cia. Ltda.	5.406,95	5.100,00
Rocormin Cia. Ltda.	4.325,56	1.020,00
Rogmar S.A.	6.492,06	-
Samlit C. A.	-	8.160,00
Santa Catarina	2.162,78	2.040,01
Seaecuafarm S.A.	-	2.040,00
Sembrios Bellamar S.A.	-	5.100,00
Sembrios Marinos S.A.	4.976,80	-
Servio S.A.	-	2.040,00
Shrimpping S.A.	1.529,99	3.060,00
Siditra S.A.	1.020,00	1.020,00
Sociedad Civil Armijos Aguilan	1.081,40	1.530,01
Sociedad Civil Camaronera Pantanal	-	2.040,00
Sociedad Civil de Hecho Crusoro 2	-	2.040,01
Sociedad Civil de Hecho El Mangle	-	4.080,00
Sociedad Civil de Hecho La Jacana	-	2.550,00
Sociedad Civil de Hecho MZ	20.546,41	16.320,01
Sociedad Virgen del Carmen C. Ltda.	-	2.244,00
Solares y Maquinarias SC	3.876,01	1.020,01
Solcapital S.A.	-	4.080,01
The Tesalia Springs Companie	1.623,01	1.623,01
Torres Jimenez Edgar	2.264,94	4.153,80
Tropimar S.A.	4.325,56	2.040,00
Valarezo CA. Valca	1.297,67	1.836,00
Ylport Terminal Operations Ylportecu S.A.	-	3.193,64
Zhu Hengpeng	4.325,56	-
Otros Valores menores a \$1000	22.553,27	28.500,84
	US\$ 247.799,62	370.476,56

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2. Anticipos a Proveedores

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cedillo Gonzalez Emilia	1.520,66	1.427,48
Cerabino S.A.	1.731,30	1.731,30
Concesionaria Concegua	24,00	-
Concesionaria Conorte	30,00	-
Conorte	-	22,00
Cordova Wilches Marcela	135,00	-
Distrom S.A.	124,92	-
Emaulme	150,00	25,78
Iturralde Hidalgo Juan	228,00	228,00
Lucero	-	12,96
Mantilla Castro Marcos	-	200,00
Ministerio del Ambiente	50,00	740,00
Orrala Jimmy	-	7.000,00
US\$	<u>3.993,88</u>	<u>11.387,52</u>

3. Terceros

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Guzman Carchipulla Aída	21.099,72	21.099,72
US\$	<u>21.099,72</u>	<u>21.099,72</u>

4. Prestamos a Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Agreda Fulvio Edison	-	72,90
Machuca Ibañez Carlos	200,00	-
Molina Carpio Mayeli	300,00	-
Pizarro Rivera Kerly	400,00	-
Severino Hurtado Santos	200,00	-
Vargas Castillo Maria	374,44	-
US\$	<u>1.474,44</u>	<u>72,90</u>

5. Anticipo de Intereses

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mavesa	10.986,74	-
US\$	<u>10.986,74</u>	<u>-</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Combustible	80.057,77	23.935,23
US\$	<u>80.057,77</u>	<u>23.935,23</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Por Anticipado al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Valores Prepagados	1 24.318,34	21.770,30
Anticipo Part. Utilidades	7.834,32	8.800,00
US\$	<u>32.152,66</u>	<u>30.570,30</u>

<u>1. Valores Prepagados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Prepagados	18.373,36	15.759,31
Reinec	44,98	110,99
Garantía Bancaria	5.900,00	5.900,00
US\$	<u>24.318,34</u>	<u>21.770,30</u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario IVA	29.782,94	21.180,26
Credito Tributario (I.R)	26.943,19	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	29.672,44	-
US\$	<u>86.398,57</u>	<u>21.180,26</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipos	Equipos de Computacion	Vehiculos	Equipos de Comunicacion	Otros Activos Fijos	Total Activos Fijos
Diciembre 31 del 2016	26.563,11	104.153,24	53.377,50	6.833,24	136.391,59	10.219,40	791.772,67	4.723,00	8.301,56	1.142.335,31
Adiciones	-	17.747,65	32.211,91	-	59.071,56	1.122,80	27.131,74	-	-	137.285,66
Ajustes	-	-	-	(1.456,68)	(7.939,78)	(2.052,52)	-	-	(2.018,73)	(13.467,71)
Diciembre 31 del 2017	26.563,11	121.900,89	85.589,41	5.376,56	187.523,37	9.289,68	818.904,41	4.723,00	6.282,83	1.266.153,26

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y equipos	Vehiculos	Equipos de Computacion	Equipos de Comunicacion	Otros Activos Fijos	Total Activos Fijos
Diciembre 31 del 2016	-	(41.608,78)	(2.668,88)	(3.294,22)	(37.533,11)	(378.227,58)	(6.820,58)	(1.828,80)	(3.647,52)	(475.629,47)
Adiciones	-	(5.281,61)	(2.803,09)	(494,42)	(14.444,66)	(92.536,78)	(2.450,10)	(944,60)	(353,87)	(119.309,13)
Ajustes	-	-	-	1.456,68	7.939,78	-	2.052,52	-	2.018,73	-
Diciembre 31 del 2017	-	(46.890,39)	(5.471,97)	(2.331,96)	(44.037,99)	(470.764,36)	(7.218,16)	(2.773,40)	(1.982,66)	(581.470,89)
Valor neto en libros	26.563,11	75.010,50	80.117,44	3.044,60	143.485,38	(461.474,68)	811.686,25	1.949,60	4.300,17	684.682,37

(Nota 7) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017
Inversiones en Negocios Conjuntos	100,00	100,00
Activos por Impuestos Diferidos	1.397,67	-
US\$	1.497,67	100,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores No Relacionados	1 109.281,30	48.185,98
Proveedores Relacionados	2 7.610,73	6.682,53
Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas	3 7.404,81	-
US\$	<u>124.296,84</u>	<u>54.868,51</u>

1. Proveedores No Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional	8,46	-
Calva Cañar Rosa	218,17	22,63
Carro Seguro Carseg S.A.	328,16	-
Catuto Pinoargote Eddy	-	487,06
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	26,63	5,72
Control Internacional del Ecuador C. A.	-	990,00
Cruz Ullauri Liniker	-	124,55
Empresa Publica de Hidrocarburos del Ecuador Petroecuador	31.177,55	-
Geoges C. Ltda.	-	770,00
Heras Ajila Luis	305,76	49,00
Incineracion de Residuos Toxicos Peligrosos Incinerox C. Ltda.	-	297,00
Jaramillo Pineda Katy	-	405,90
Locationworld S. A.	-	18,15
Maquinarias y Vehiculos S.A. Mavesa	71.430,31	40.537,63
Martinez Luna Miguel	-	115,96
Mejia Zambrano Monica	455,40	-
Moscoso Garcia Servio	1.500,00	-
Orodiesel C. Ltda.	516,36	-
Qbe Seguros Colonial S.A.	2.808,59	2.299,69
Registro Mercantil del Canton Guayaquil	-	190,85
Tecnicentro del Austro S.A.	505,91	332,74
Tenasazaca Barrera Julio	-	34,30
Transdisvencom S.A.	-	594,00
Transporte de Combustible Arevalo Cordova S.A. Transcomarcor	-	910,80
US\$	<u>109.281,30</u>	<u>48.185,98</u>

2. Proveedores Relacionados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Distrom S.A.	274,68	467,11
Estacion de Servicio Marod C. Ltda.	7.060,05	6.215,42
Rosero Quintanilla Esperanza	276,00	-
US\$	<u>7.610,73</u>	<u>6.682,53</u>

3. Otras Cuentas por Pagar No relacionadas

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credimetrica OBA 3354	7.404,81	-
US\$	<u>7.404,81</u>	<u>-</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 9) SOBREGIROS BANCARIOS.

El detalle de Sobregiros Bancarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cheques Girados y no Pagados	50.114,38	59.872,85
US\$	<u>50.114,38</u>	<u>59.872,85</u>

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P.

El detalle de Obligaciones Con Instituciones Financieras C/P. al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prest. Banco de Guayaquil Cta. Cte.# 13003181	6.354,16	8.855,57
Prest. Banco Pichincha Cta. Cte. 3103962004	13.985,68	7.519,00
Prest. Banco del Austro Cta. Cte.# 20150106.	36.521,16	13.109,65
Credito. Diners Club	71,23	68,28
US\$	<u>56.932,23</u>	<u>29.552,50</u>

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Adiministracion Tributaria	1	
Impuesto a la Renta del Ejercicio	2.113,95	1.458,86
Obligaciones con el IESS	93.384,69	30.506,49
Obligaciones con los Empleados	2	
Retencion Contribucion Solidaria 3,33% Empleados	7.408,34	7.628,03
Utilidades a Empleados por Pagar	3	
Participacion Trabajadores por pagar 15%	12.170,49	8.944,95
	15,98	-
	504,86	-
	<u>59.838,58</u>	<u>62.481,11</u>
US\$	<u>175.436,89</u>	<u>111.019,44</u>

1. Con la Administracion Tributaria

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Arriendo. Inmueble	-	32,00
En Relacion de Dependencia	228,49	584,24
Honorarios Profesionales	166,67	-
Otras Retenciones 2%	332,94	249,21
Otras Retenciones 8 %	45,11	1,23
Promocion y Publicidad	4,10	-
Seguros y Reaseguros	-	2,30
Transf. De bienes muebles de naturaleza corporal	145,20	267,01
Transporte	18,80	50,20
Retención 30%	369,83	208,95
Retención 70%	499,48	15,72
Retención 100%	303,33	48,00
US\$	<u>2.113,95</u>	<u>1.458,86</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2. Obligaciones con el IESS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aporte al IESS	4.852,38	4.969,42
Fondos de Reserva	1.413,04	1.408,03
Prestamos Quirografarios	1.142,92	1.250,58
US\$	<u>7.408,34</u>	<u>7.628,03</u>

3. Beneficios de Ley a Empleados

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer Sueldo	1.862,05	1.882,45
Decimo Cuarto Sueldo	6.763,01	7.062,50
Vacaciones	3.545,43	-
US\$	<u>12.170,49</u>	<u>8.944,95</u>

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses Por pagar Accionista	8.122,89	-
US\$	<u>8.122,89</u>	<u>-</u>

(Nota 13) ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipos de Clientes por Ventas	81.082,97	55.118,76
	<u>81.082,97</u>	<u>55.118,76</u>
<u>1. Anticipo de Clientes por Ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Camaronera ANV	5.406,95	18,41
Camaronera del Mar Grucamdemar S.A.	-	1.020,00
Compañía de Transporte de Carga Pesada	-	1.226,50
Correa Cordova Julio	1.001,39	-
Cuentas en Participacion	5.481,20	3.162,00
Exportadora Marest C.A.	2.073,68	7.650,00
Garaycam C.A.	-	8.160,01
Godya Cia. Ltda.	1.081,39	-
Gonzalez Duarte Diomar	57.321,33	7.454,61
Negocios Guaycha C.Ltda.	-	10.200,00
Productores de Camaron De El Oro PCO Cia. Ltda.	4.462,54	15.144,89
Productos de Exportacion Diomar Cia. Ltda.	1.081,39	-
Otros Valores Menores a \$1000	3.173,10	1.082,34
US\$	<u>81.082,97</u>	<u>55.118,76</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 14) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P.

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P. al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prest. Banco de Guayaquil Cta. Cte.# 13003181	-	8.400,84
Prest. Banco Pichincha Cta. Cte. 3103962004	7.519,00	-
Prest. Banco del Austro Cta. Cte.# 20150106.	13.109,65	-
US\$	<u>20.628,65</u>	<u>8.400,84</u>

- ✓ **Banco Guayaquil: Préstamo 1**
Fecha Inicio septiembre 11 del 2014; Fecha Final septiembre 20 del 2017; Monto del Préstamo US\$ 21,140.00 con tasa de interés de 11,23% anual.
- ✓ **Banco Del Austro: Préstamo 2**
Fecha Inicio julio 29 del 2015; Fecha Final septiembre 29 del 2016; Monto del Préstamo US\$ 39,135.50 con tasa de interés de 11% anual.
- ✓ **Banco Del Austro: Préstamo 3**
Fecha Inicio abril 26 del 2015; Fecha Final abril 26 del 2018; Monto del Préstamo US\$ 97,300.00 con tasa de interés de 11,23% anual.

(Nota 15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	23.362,41	31.870,41
Provisión por Desahucio	10.100,01	14.599,76
US\$	<u>33.462,42</u>	<u>46.470,17</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 16) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamos de Accionistas	1 4.174,21	32.948,42
Dividendos Por Pagar	2 335.286,47	145.756,45
US\$	<u>339.460,68</u>	<u>178.704,87</u>

1. Prestamo de Accionistas

Romero Blacio Galo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	4.174,21	32.948,42
US\$	<u>4.174,21</u>	<u>32.948,42</u>

2. Dividendos Por Pagar

Romero Blacio Edgar

Romero Blacio Galo

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
	109.215,50	40.967,00
	226.070,97	104.789,45
US\$	<u>335.286,47</u>	<u>145.756,45</u>

(Nota 17) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Treinta Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 30.000 Acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2017
Romero Blacio Galo Heriberto	15.000	1,00	50,00%	15.000,00
Romero Blacio Edgar Manrique	15.000	1,00	50,00%	15.000,00
	<u>30.000</u>		<u>100%</u>	<u>30.000,00</u>

(Nota 18) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Venta de Combustible	8.530.576,05	9.130.398,72
US\$	<u>8.530.576,05</u>	<u>9.130.398,72</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 19) COSTO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Transporte de Combustible	27.920,00	19.300,00
Costo de Venta Sistema	7.438.456,04	8.091.412,03
US\$	<u>7.466.376,04</u>	<u>8.110.712,03</u>

(Nota 20) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	252.036,71	289.571,82
Aportes a la Seguridad Social	45.028,22	51.557,57
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	28.248,21	30.980,73
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas	9.951,07	3.561,05
Arriendos de Inmuebles	6.000,00	6.300,00
Mantenimiento y Reparaciones	57.963,24	70.301,45
Combustibles y Lubricantes	116.743,77	123.959,57
Compra de Llantas	15.025,51	31.023,59
Consumos	32.871,66	54.234,49
Repuestos	37.629,08	54.126,86
Promocion y Publicidad	1.381,34	2.302,29
Seguros	32.084,70	38.445,55
Gastos de Gestion	3.492,67	9.282,68
Gastos de Peajes	30.322,00	29.377,14
Provisiones	20.579,05	5.538,75
Bonificaciones	-	484,69
Impuestos, Contribuciones y Otros	86.623,27	87.584,45
Depreciaciones	114.871,47	119.309,13
Otros Bienes y Servicios	26.441,02	38.283,81
US\$	<u>917.292,99</u>	<u>1.046.225,62</u>

(Nota 21) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses Bancarios	11.756,15	6.034,56
Sericios Bancarios	1.436,97	1.329,39
Intereses a Terceros	4.064,72	6.387,83
US\$	<u>17.257,84</u>	<u>13.751,78</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	16.421,50	16.421,50
Reserva Facultativa	-	450.057,33
US\$	<u>16.421,50</u>	<u>466.478,83</u>

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Diesel Industrial Disa S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **263.773,78**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **Diesel Industrial Disa S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Diesel Industrial Disa S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (13 de abril 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.