

AFAJ S.A. AFAJSA

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 – 5
Estado de Situación Financiera	6 – 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
AFAJ S.A. AFAJSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AFAJ S.A. AFAJSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AFAJ S.A. AFAJSA** a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones legales vigentes en la república del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **AFAJ S.A. AFAJSA** 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 de auditoría.

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.

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's siempre detecten 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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


CPA- Sixto Ronquillo Briones, MSc
Socio-Representante Legal


Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.
RNAE N° 1016

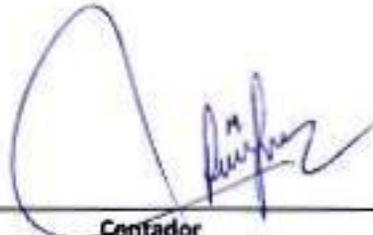
Guayaquil – Ecuador

Marzo 09, 2018

AFAJ S.A. AFAJSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	NOTA # 5	539.284,60	323.307,49
Activos Financieros	NOTA # 6	1.387.679,96	1.486.240,40
Inventarios	NOTA # 7	922.188,09	689.101,40
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	NOTA # 8	2.792,71	2.162,28
Activos por Impuestos Corrientes	NOTA # 9	4.346,49	-
Otros Activos Corrientes	NOTA # 10	1.180,00	1.180,00
Total Activos Corrientes	US \$	2.857.471,85	2.501.991,57
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	NOTA # 11	69.053,66	60.762,57
Propiedades de Inversión	NOTA # 12	45.306,15	48.542,31
Total Activos no Corrientes	US \$	114.359,81	109.304,88
TOTAL ACTIVOS	US \$	2.971.831,66	2.611.296,45


 Representante Legal
 ANGEL FRANCISCO ACOSTA JORDAN
 C.I.: 0903365757


 Contador
 CPA. ROBERTO CASTRO ZAMBRANO
 C.I.: 0915731541

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros

AFAJ S.A. AFAISA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	2016
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedor	NOTA # 13	1.161.638,62	1.032.682,24
Otras Obligaciones Corrientes	NOTA # 14	118.992,55	97.528,73
Otros Pasivos Corrientes	NOTA # 15	578,99	153,38
Total Pasivos Corrientes	US \$	1.281.210,16	1.130.364,35
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	NOTA # 16	-	29.895,28
Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	NOTA # 17	167.198,63	167.198,63
Obligaciones a Largo Plazo Beneficios a los Empleados	NOTA # 18	105.297,99	90.398,45
Total Pasivos no Corrientes	US \$	272.496,62	287.492,36
TOTAL PASIVOS	US \$	1.553.706,78	1.417.856,71
PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
Capital	NOTA # 19	50.000,00	50.000,00
Reservas	NOTA # 20	1.106.399,81	943.254,20
Ajuste por Adopcion NIIF Primera Vez	NOTA # 21	33.022,45	33.022,45
Resultados	NOTA # 21	228.702,62	167.163,09
Total Patrimonio	US \$	1.418.124,88	1.193.439,74
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US \$	2.971.831,66	2.611.296,45



Representante Legal
ANGEL FRANCISCO ACOSTA JORDAN
C.I.: 0903365757



Contador
CPA. ROBERTO CASTRO ZAMBRANO
C.I.: 0915731541

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros

AFAJ S.A. AFAJSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	2016
INGRESOS	NOTA # 22		
Ingresos de Actividades Ordinarias		3.874.087,82	3.541.425,10
Otros Ingresos		9.402,63	20.213,60
TOTAL DE INGRESOS	US \$	3.883.490,45	3.561.638,70
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	NOTA # 23		
Costos de Ventas		- 2.885.098,63	- 2.664.375,50
UTILIDAD BRUTA	US \$	998.391,82	897.263,20
GASTOS OPERACIONALES	NOTA # 24		
Gastos de Administración		- 416.010,69	- 436.452,29
Gastos de Ventas		- 225.191,17	- 187.729,05
Gastos de Financieros		- 5.094,74	- 12.323,26
TOTAL GASTOS	US \$	- 646.296,60	636.504,60
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	US \$	352.095,22	260.758,60
(-) 15% Participación a Trabajadores		- 52.814,28	- 39.113,79
(-) 22% Impuesto a la Renta		- 70.578,32	- 54.481,72
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US \$	228.702,62	167.163,09



Representante Legal
ANGEL FRANCISCO ACOSTA JORDAN
C.I.: 0903365757



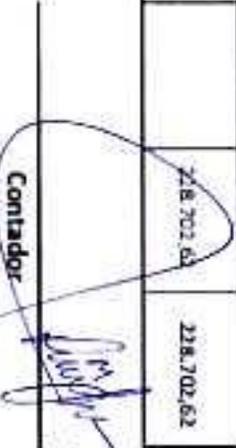
Contador
CPA. ROBERTO CASTRO ZAMBRANO
C.I.: 0915731541

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros

AFAL S.A. AFALSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE NIF			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2017	50.000,00	161.552,21	944.847,60	-	33.022,45	228.702,62	1.418.124,88	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/16	50.000,00	139.587,73	803.896,47	-	30.022,45	167.163,09	1.193.439,74	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	22.164,48	140.951,13	-	-	61.539,53	224.685,14	
Dividendos						- 4.017,48	- 4.017,48	
Transferencias de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales		22.164,48	140.981,13			-163.145,61		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Perdida del Ejercicio)						228.702,62	228.702,62	


Representante Legal
 ANGEL FRANCISCO ACOSTA JORDAN
 C.I.: 0903365757


Contador
 CPA. ROBERTO CASTRO
 C.I.: 0915731541

AFAJ S.A. AFAJSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	215.977,11	99.502,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	3.982.050,89	3.533.685,30
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.972.648,26	3.513.475,88
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	9.402,63	20.209,42
Clases de pagos por actividades de operación	3.637.357,35	3.227.503,80
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	3.599.142,70	3.194.565,38
Pagos a y por cuenta de los empleados	38.214,65	32.938,42
Intereses pagados	491,21	8.972,26
Impuestos a las ganancias pagados	70.578,32	54.481,72
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	273.624,01	242.727,52
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 23.734,14	- 27.252,65
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	- 23.734,14	- 27.252,65
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pagos de préstamos	- 29.895,28	- 112.573,22
Dividendos Pagados	- 4.017,48	- 3.398,66
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	- 33.912,76	- 115.971,88
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	215.977,11	99.502,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	323.307,49	223.804,50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	539.284,60	323.307,49


Representante Legal

ANGEL FRANCISCO ACOSTA JORDAN
C.I.: 0903365757


Contador

CPA. ROBERTO CASTRO ZAMBRANO
C.I.: 0915731541

AFAJ S.A. AFAJSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

AFAJ S.A. AFAJSA, fue constituida en el Ecuador, el 09 de Julio de 1998, mediante Escritura Pública N° 706/98, ante el Ab. Humberto Moya Flores en la Notaría Trigésima Octava del cantón Guayaquil, quedando inscrita en el Registro Mercantil el día 02 de Diciembre de 1998. El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en las calles Chávez Franco 1824 y Los Ríos.

El objeto social de la compañía es la venta al por mayor y menor de lubricantes, partes y piezas para vehículos cuya comercialización se realiza en varios puntos de venta, principalmente en la ciudad de Guayaquil.

El Capital Social de la empresa asciende a USD. \$. 50.000,00 en donde el señor Ángel Francisco Acosta Jordán, es el principal accionista con un 70% del paquete accionario, y el 30% la mantiene su esposa e hijos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los mismos, están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de AFAJ S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables posteriormente mencionadas.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

3.2. Activos y Pasivos Financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados; y posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento,
- Cuentas por cobrar y préstamos,
- Otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros,
- Cuentas y documentos por pagar,
- Obligaciones con instituciones financieras,
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

3.3. Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de compra o a su valor neto realizable (VNR) el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta a futuro.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.4.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

3.4.3. Método de depreciación, valor residual y vida útil.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Bien inmueble	Vida Útil (en años)
Muebles y Enseres	10
Equipos y Maquinarias	10
Instalaciones / Adecuaciones	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

3.4.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan entre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

3.5. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

3.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en los resultados del periodo corriente.

3.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.7.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

3.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo. La Compañía compensará activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.7.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.8. Beneficios a Empleados

3.8.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre del 2017, es la provisión que debe contabilizarse en esa fecha. Los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

3.9. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Los principales bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados.

4.1.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

4.1.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez con el objetivo de mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso la banca, anticipo de clientes y créditos de los proveedores, estos últimos no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos establecidos.

4.1.4. Riesgo informático

Es un proceso que comprende la identificación de activos informáticos, sus vulnerabilidades y amenazas a los que se encuentran expuestos así como su probabilidad de ocurrencia y el impacto de las mismas, a fin de determinar los controles adecuados para aceptar, disminuir, transferir o evitar la ocurrencia del riesgo.

Teniendo en cuenta que la explotación de un riesgo causaría daños o pérdidas financieras o administrativas a una empresa u organización, se tiene la necesidad de poder estimar la magnitud del impacto del riesgo a que se encuentra expuesta mediante la aplicación de controles. Dichos controles, para que sean efectivos, deben ser implementados en conjunto formando una arquitectura de seguridad con la finalidad de preservar las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos objetos de riesgo.

4.1.5 Riesgo de capitalización

La compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio.

Los objetivos de la compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

4.2. Estimaciones y juicios contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describe en la Nota 2, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.2.1. Valoración de activos (Propiedades, planta y equipos)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida o revaluación.

4.2.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 3.4.3, la compañía revisa la vida útil de propiedades, plantas y equipos al final de cada período anual.

4.2.3. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El 16 de junio de 2011, el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió modificaciones a las IAS 19 Beneficios a los empleados (las "modificaciones") que cambian la contabilidad de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esto obliga a las entidades a revelar la opción elegida, ya sea seguir las reglas anteriores o adoptar de inmediato las nuevas.

Las enmiendas sobre el reconocimiento y presentación tienen el propósito de asegurar que los estados financieros aseguren una imagen fiel de los compromisos que resultan de los planes de beneficio definido. El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de mortalidad, las probabilidades de rotación de los empleados de la empresa, tasas de descuentos, tasa de incremento salarial, tasa de incremento de pensiones al final de cada año.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES-DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2017	2016
Fondo - Suelto para ventas	740,00	740,00
Cheques Por Depositar	21.859,84	17.004,91
Subtotal Caja	22.599,84	17.744,91
BANCOS LOCALES		
Cta. Cte.# 3359803704 Bco. Pichincha	25.582,66	15.014,79
Cta.Cte.00351-1-00608-1 Amazonas	484.478,67	287.119,90
Cta. Cte.# 0730202-9 Bco. Pacifico	3.873,43	3.427,89
Subtotal Bancos	513.934,76	305.562,58
Nota de Crédito Desmaterializada SRI	2.750,00	
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	539.284,60	323.307,49

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta activos financieros se detalla a continuación:

Activos Financieros	2017	2016
Relacionadas	1.004.450,69	1.051.277,49
Documentos y cuentas por cobrar	900.701,62	933.076,61
Otras cuentas por cobrar relacionadas	103.749,07	118.200,88
No Relacionadas	383.229,27	434.962,91
Documentos y cuentas por cobrar	381.240,25	433.869,98
Otras cuentas por cobrar	1.989,02	1.092,93
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.387.679,96	1.486.240,40

7. INVENTARIOS

Las cuentas referentes al Inventario se detallan a continuación:

Inventarios	2017	2016
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén - comprados a terceros	913.588,89	680.502,25
Inv. repuestos, herramientas y accesorios	8.599,20	8.599,15
TOTAL INVENTARIOS	922.188,09	689.101,40

8. SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Los Servicios y Otros Pagos por Anticipado se detallan a continuación:

Servicios y otros pagados por anticipado	2017	2016
Seguros Pagados por Anticipado	2.792,71	2.162,28
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO	2.792,71	2.162,28

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

Activos por impuestos corrientes	2017	2016
Credito tributario IVA	4,346.49	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4,346.49	-

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los Otros Activo Corriente se detallan a continuación:

Otros activos corrientes	2017	2016
Depositos en Garantía	1,180.00	1,180.00
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,180.00	1,180.00

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Las propiedades, plantas y equipo se detallan a continuación:

Propiedad, planta y equipos.	2017	2016
Instalaciones	19,629.12	19,629.12
Muebles y Enseres	5,238.24	5,238.24
Máquinas y Equipos	55,675.12	55,675.12
Equipo de Computación	37,094.04	32,859.90
Vehiculos y Equipos de Transportes	122,075.51	102,575.51
Total Costo Propiedad, planta y equipo	239,712.03	215,977.89
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	170,658.37	155,215.32
Total Depreciación Acumulada	170,658.37	155,215.32
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	69,053.66	60,762.57

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión se detallan a continuación:

Propiedades de inversión	2017	2016
Edificios	64,723.11	64,723.11
Total Costo Propiedades de Inversión	64,723.11	64,723.11
(-) Depreciación acumulada Propiedades de Inversión	- 19,416.96	- 16,180.80
Total Depreciación Acumulada	- 19,416.96	- 16,180.80
PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Neto)	45,306.15	48,542.31

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR

Las cuentas y documentos por pagar a proveedores locales representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos hasta 90 días y no devengan interés

Cuentas y documentos por pagar proveedor	2017	2016
Proveedores Locales	1,161,638.62	1,032,682.24
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR	1,161,638.62	1,032,682.24

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de obligaciones es como siguen:

- Participación de trabajadores.-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar de las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades liquidas.
- Obligaciones con el IESS.- La seguridad social que tienen derecho los empleados.

Otras obligaciones corrientes	2017	2016
Con la Administración Tributaria	4,659.94	15,804.33
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	38,675.19	22,395.10
Obligaciones con el IESS	8,226.97	7,205.10
Por Beneficios de Ley a empleados	9,151.51	40,703.01
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	52,814.28	6,663.15
Otras Obligaciones Corrientes	5,464.66	4,758.04
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	118,992.55	97,528.73

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los Otros pasivos corrientes se detallan a continuación:

Otros pasivos corrientes	2017	2016
Otras cuentas por pagar	578.99	153.38
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	578.99	153.38

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a continuación:

Obligaciones con Instituciones Financieras	2017	2016
Obligaciones Bancos locales		
Banco Amazonas	-	29,895.28
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	29,895.28

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (LARGO PLAZO)

Las cuentas por pagar diversas Relacionadas a largo plazo se detallan a continuación:

Cuentas por pagar relacionadas	2017	2016
Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos Accionistas)	167,198.63	167,198.63
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	167,198.63	167,198.63

18. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las Obligaciones a Largo Plazo por beneficios a empleados se detallan a continuación:

Obligaciones a Largo Plazo por beneficios a empleados	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	70,570.00	60,157.00
Otros beneficios no corrientes para los empleados	34,727.99	30,241.45
TOTAL OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	105,297.99	90,398.45

19. CAPITAL SOCIAL

El capital Social se lo detalla a continuación:

Capital Social	2017	2016
Capital Suscrito o asignado:		
Angel Francisco Acosta Jordan	35,000.00	35,000.00
Rosa Elena Hurtado Lopez	7,500.00	7,500.00
Dioselina Alexandra Acosta Hurtado	2,500.00	2,500.00
Edward Stalin Acosta Hurtado	2,500.00	2,500.00
Bella Rosaly Acosta Hurtado	2,500.00	2,500.00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	50,000.00	50,000.00

20. RESERVAS

Las Reservas se detallan a continuación:

Reservas	2017	2016
Reserva Legal	161,552.21	139,387.73
Reserva Facultativa	416,584.51	405,502.27
Otras Reservas	528,263.09	398,364.20
TOTAL RESERVAS	1,106,399.81	943,254.20

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades líquidas anuales.

Art 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

21. RESULTADOS

Los Resultados Acumulados provienen de los ajustes originados en adopción por primera vez de las NIIF y se detallan a continuación:

Resultados	2017	2016
Resultados acumulados por adopción NIIF		
Cuentas Incobrables	- 25.755,87	- 25.755,87
Propiedades, Planta Y Equipo	70.737,87	70.737,87
Cuentas por Pagar	- 10.020,35	- 10.020,35
Inventarios	- 1.939,20	- 1.939,20
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	33.022,45	33.022,45
Ganancia neta del Periodo	228.702,62	167.163,09
RESULTADO DEL EJERCICIO	228.702,62	167.163,09

22. INGRESOS ORDINARIOS Y OTROS INGRESOS

Los ingresos se detallan a continuación:

Ingresos	2017	2016
Ingresos Ordinarios	3.874.087,82	3.541.425,10
Transporte productos Tarifa 0%	827,00	1.413,78
Venta de Lubricantes	3.133.443,93	2.923.782,07
Venta de Filtros	187.281,03	161.382,92
Venta de Electricos	101.123,54	90.475,50
Venta de Químicos	363.610,76	279.691,41
Venta de Grasas	67.654,07	65.030,38
Venta de Partes y Piezas	18.143,97	18.872,49
Ventas (varios)	47,99	194,50
Servicios con Tarifa diferente de 0%	1.955,53	582,05
Otros ingresos	9.402,63	20.213,60
Ajustes Contables	261,57	752,22
Otros Ingresos	8.391,06	17.718,85
Ingresos por Arriendos	750,00	1.575,00
Otros ingresos integrales	-	167,53
TOTAL INGRESOS	3.883.490,45	3.561.638,70

23. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Los costos de venta y producción se detallan a continuación:

Costos de ventas y producción	2017	2016
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	680.502,25	816.610,29
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	3.118.185,27	2.528.267,46
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	913.588,89	680.502,25
Otros Costos de producción	-	-
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.885.098,63	2.664.375,50

24. GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA.

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

GASTOS	2017	2016
Gastos De Administración	416.010,69	436.452,29
Gastos de personal	260.516,27	255.237,00
Gastos fijos de operación	63.707,35	84.213,35
Gastos legales	25.013,06	23.932,85
Gastos de mantenimiento	38.833,28	28.815,40
Publicidad y propaganda	2.752,34	5.846,00
Otros gastos	21.098,52	25.553,17
Gastos no deducibles	4.089,87	12.854,52
Gastos De Ventas	225.191,17	187.729,05
Gastos de personal	153.353,95	128.725,17
Gastos fijos de operación	34.749,49	33.665,38
Gastos legales	1.596,99	1.140,49
Gastos de mantenimiento	16.216,71	14.005,27
Publicidad y propaganda	75,50	7,02
Otros gastos	698,88	0,06
Gastos no deducibles	18.499,65	10.185,66
Gastos Financieros	5.094,74	12.323,26
Gastos bancarios	4.603,53	3.351,00
Intereses y comisiones locales	491,21	8.972,26
TOTAL GASTOS	646.296,60	636.504,60

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.

Conciliación tributaria	2017	2016
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trab. e Imppto a la Renta	352.095,22	260.758,60
(-) 15% Participación a Trabajadores	- 52.814,28	- 39.111,79
(+) Gastos no Deducibles Locales	21.529,60	25.999,36
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	320.810,54	247.644,17
Impuesto a la Renta Causado (22%)	- 70.578,32	- 54.481,72
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	228.702,62	167.163,09
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	70.578,32	54.481,72
(Menos;)		
Anticipo del Impuesto a la Renta	31.966,94	32.825,06
Retenciones del Impuesto a la Renta	5.968,73	6.032,54
Saldo del anticipo pendiente de pago	6.032,54	6.770,98
IMPUESTO A PAGAR	38.675,19	22.395,10

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la gerencia de la compañía y aprobados mediante Junta general de accionistas.