



Ing. Geovanny Roditti Franco
Gerente General

FUMIGACIÓN AGRICOLA Y TRANSPORTES AÉREOS
S.A. FAYTA

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	1
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	2
• Estados de Cambios en el Patrimonio	3
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
• Resumen de las Principales Políticas Contables	5-22
• Notas a los Estados Financieros	23-39

FAYTA S.A.

II. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	
CORRIENTE	959.554,54
Efectivo y equivalente al efectivo	4.931,26
Cuentas y documentos por cobrar	651.408,28
(-) Provisión cuentas incobrables	(6.337,47)
Inversiones	237.000,00
Activos por impuestos corrientes	36.315,34
Inventario	4.226,96
Servicios y otros pagos anticipados	32.010,17
NO CORRIENTE	162.729,15
Propiedad, planta y equipo	12.904,25
Depreciación acumulada propiedad planta y equipo	(2.268,85)
Propiedades de Inversión	155.000,00
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(2.906,25)
ACTIVOS DIFERIDOS	236,73
Impuestos Diferidos	236,73
TOTAL ACTIVO	1.122.520,42
PASIVO Y PATRIMONIO	
CORRIENTE	953.650,77
Sobregiro bancario contable	31.789,90
Cuentas y documentos por pagar	711.476,03
Provisiones	132.172,79
Obligaciones corrientes con la administración tributaria	54.643,47
Obligaciones corrientes patronales - laborales	5.929,48
Beneficios de ley a los empleados	17.639,10
NO CORRIENTE	70.405,70
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas L/P	46.843,70
Beneficios de ley a los empleados L/P	23.562,00
PATRIMONIO	98.463,95
Capital social	100.000,00
Reserva por ley	553,51
Resultados de años anteriores	(4.706,93)
Resultados provenientes de la adopción NIIF por primera vez	(90,24)
Resultado del presente ejercicio	2.707,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.122.520,42

FAYTA S.A.

III. CUENTA DE RESULTADOS DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADOS	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:	4.465.968,49
Ventas de bienes	4.384.543,37
Prestación de servicios	81.425,12
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS:	6.292,71
Intereses Ganados	6.290,34
Otros ingresos	2,37
COSTO DE COMERCIALIZACIÓN Y PRODUCCIÓN	3.362.118,21
Costo de ventas	3.149.775,04
Costo de producción	161.526,21
Otros Costos de Venta	50.816,96
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	1.110.142,99
GASTOS OPERATIVOS	877.432,22
Gastos administrativos	290.229,83
Gastos de ventas	261.890,59
Gastos de gerencia	312.116,03
Gastos financieros	13.195,77
OTROS GASTOS	174.986,06
Gastos no deducibles	174.986,06
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	57.724,71
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	6.928,52
Ganancias (Perdidas) Actuariales por Planes Benef. Definidos	6.928,52
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	50.796,19
(-) 15% PARTICIPACION DE EMPLEADOS	7.619,43
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	40.168,30
(-) 10% RESERVA LEGAL	300,85
RESULTADO NETO DEL PRESENTE EJERCICIO	2.707,61

FAYTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2016
(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA								TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
	301	30401	30601	30602	30603	30701	30702	30	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	553,51	3.089,18	7.796,11	90,24	2.707,61	-	98.463,95	98.463,95
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	252,66	3.089,18	-	90,24	-	7.796,11	95.455,49	95.455,49
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	252,66	3.089,18	-	90,24	-	7.796,11	95.455,49	95.455,49
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	300,85	-	7.796,11	-	2.707,61	7.796,11	3.008,46	3.008,46
Aumento (disminución) de capital social	-							-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				7.796,11			7.796,11		
Otros cambios (detallar)		300,85						300,85	300,85
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						2.707,61	-	2.707,61	2.707,61

FAYTA S.A.
IV. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2016
(EXPRESADO EN DOLARES)

CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	248.340,89
Pagado a proveedores	(195.798,71)
Disminución de inventarios	28.466,54
Disminución de servicios y otros pagos anticipados	12.573,09
Disminución de activos por impuestos corrientes	3.431,76
Disminución sobregiro bancario contable	4.092,20
Aumento beneficios de ley a los empleados L/P	7.503,05
Prov. 15% participación trabajadores	(40.168,30)
Prov. 22% Impuesto a la Renta	(7.619,43)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	60.821,09

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de activos fijos	(508,77)
Otros egresos	(61.174,08)
Otros Resultados Integrales	(6.928,52)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(68.611,37)

EFFECTIVO (USADO POR) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Gastos intereses de financiamiento	(220,44)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(220,44)

FLUJO DE OPERACIÓN NETO **(8.010,72)**

DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Disminución neto en efectivo durante el año	(8.010,72)
Saldo al comienzo del año	12.941,98
Saldo Final (CAJA BANCOS)	4.931,26

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
FUMIGACIÓN AGRICOLA Y TRANSPORTES AÉREOS FAYTA S.A.
- **RUC de la entidad.**
0992409746001
- **Domicilio de la entidad.**
URBANIZACION ENTRE RIOS CALLE AVENIDA PRIMERA SOLA 9 MZ. Y
(REFERENCIA ATRÁS DE LA PANADERIA PAN DORADO)
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía FUMIGACION AGRICOLA Y ATRSNPORTES AÉREOS FAYTA S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 08 de marzo de 2005, fue aprobada por la Superintendencia de Compañía, mediante resolución 05.G.IJ. Su objetivo principal es COMPRA, VENTA, ALMACENAMIENTO Y DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS HIDROCARBURÍFICOS DE TODA CLASE, SEA EN ESTADO DE PETROLEO O YA SE REFINADO.

El control de la Compañía es ejercido por el Ing. Geovanny Francisco Roditti Franco, ejerciendo el cargo de Gerente General.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

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

Fayta S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de	01-Ene-2016

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Consolidación.	
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

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

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.

- Disponibles para la venta. - En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.
- Mantenidas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.9. Inventarios.

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

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

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

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

4.10. Gastos pagados por anticipado.

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

4.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.12. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

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

Fayta S.A. Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

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

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

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

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

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Muebles y enseres	10	10.00%
Equipos de Oficina	10	10.00%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5	20.00%

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

4.13. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial. - las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior. - las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Medición posterior. - las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

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

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 a 50 años	10%

4.14. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

4.15. Cuentas por pagar proveedores.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.16. Obligaciones con instituciones financieras.

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

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

4.17. Créditos a mutuo.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.18. Obligaciones emitidas.

En este grupo contable se registran los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la Compañía. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los inversionistas

Fayta S.A.
Políticas Contables Significativas
(Expresadas en dólares)

(interés explícito).

4.19. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas / socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.20. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero.

En este grupo contable se registran las contrapartidas de los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros reconocidos a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que se han incurrido.

4.21. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas

(Expresadas en dólares)

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

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.22. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas / Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

4.23. Provisiones.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

4.24. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.25. Impuestos.

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

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.26. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros

Fayta S.A. Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

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

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

4.27. Patrimonio.

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

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas / Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

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

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

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

4.28. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Fayta S.A. Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de combustible; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran las ventas de reembolsos de transportes y arriendos. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Rendimientos financieros. - en este grupo contable se registran los intereses ganados por los intereses ganados en las inversiones corrientes con el Banco del Pichincha. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.29. Costos y gastos.

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

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

4.30. Utilidad / Pérdida por acción.

La utilidad / pérdida por acción se calcula dividiendo la utilidad / pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

4.31. Estado de flujos de efectivo.

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

4.32. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

4.33. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.34. Otra información a revelar.

(Si aplicare) Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

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

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la

Fayta S.A. **Políticas Contables Significativas** **(Expresadas en dólares)**

entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

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

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o

Fayta S.A.

Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

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

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

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

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

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

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

Fayta S.A. Políticas Contables Significativas (Expresadas en dólares)

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

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

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

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

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

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

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

Fayta S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	500,00	117,87
Bancos	4.431,26	50.682,72
(1)	4.931,26	50.800,59

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. INVERSIONES CORRIENTES.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Depósito en Garantía	7.000,00	3.200,00
Garantía Banco Internacional	0,00	30.000,00
Garantía Banco Pichincha	150.000,00	200.000,00
Inversiones Banco Pichincha	80.000,00	0,00
(2)	237.000,00	233.200,00

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

9.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar locales no relacionados	633.747,30	211.358,47
	633.747,30	211.358,47

9.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Préstamos a empleados	17.660,98	10.944,80
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0,00	15.000,00
Otras cuentas por cobrar no locales	32.010,17	507,52
	49.671,15	26.452,32

9.3 Provisión cuentas incobrables

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	(6.337,47)	(2.509,27)
	(6.337,47)	(2.509,27)

Fayta S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	(2.509,27)	(395,69)
Provisión del año	(3.828,20)	(2.113,58)
Castigos	0,00	0,00
Saldo Final	(6.337,47)	(2.509,27)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Retenciones en la Fte. Años anteriores	0,00	10.369,53
Retenciones en la Fte. Año corriente	26.344,62	11.064,18
Anticipo de Impuesto a la renta	9.970,72	22.825,48
	36.315,34	44.259,19

11. INVENTARIOS.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados producidos / comprados		
JP1	2.837,66	0,00
Aceite Banole	1.389,30	0,00
Aceite Agrícola	0,00	8.163,78
	4.226,96	8.163,78

Fayta S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Equipos de computación	1.508,78	560,34
Muebles y enseres	5.433,38	5.398,70
Vehículo	2.681,01	857,17
Equipos de oficinas	1.012,23	686,89
	<u>10.635,40</u>	<u>7.503,10</u>
 Propiedades, planta y equipos, costo:		
Equipos de computación	2.380,56	990,79
Muebles y enseres	6.206,74	5.630,74
Vehículo	2.992,84	918,37
Equipos de oficinas	1.324,11	883,93
	<u>12.904,25</u>	<u>8.423,83</u>
 Propiedades, planta y equipos, depreciación:		
Equipos de computación	(871,78)	(430,45)
Muebles y enseres	(773,36)	(232,04)
Vehículo	(311,83)	(61,20)
Equipos de oficinas	(311,88)	(197,04)
	<u>(2.268,85)</u>	<u>(920,73)</u>
	<u>10.635,40</u>	<u>7.503,10</u>

Fayta S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

Concepto	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículo	Equipo de oficina	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>					
Saldo inicial	560,34	5.398,70	857,17	686,89	7.503,10
Adiciones	1.389,77	576,00	4.758,41	440,18	7.164,36
Reclasificaciones y transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventas y bajas	0,00	0,00	(2.683,94)	0,00	(2.683,94)
Depreciación	(441,33)	(541,32)	(250,63)	(114,84)	(1.348,12)
Saldo final	1.508,78	5.433,38	2.681,01	1.012,23	10.635,40
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>					
Saldo inicial	486,08	143,20	0,00	775,33	1.404,61
Adiciones	305,79	5.470,74	918,37	0,00	6.694,90
Reclasificaciones y transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventas y bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciación	(231,53)	(215,24)	(61,20)	(88,44)	(596,41)
Saldo final	560,34	5.398,70	857,17	686,89	7.503,10

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Edificio (1)	152.093,75	0,00
	152.093,75	0,00
 Propiedades, planta y equipos, costo:		
Edificio	155.000,00	0,00
	155.000,00	0,00
 Propiedades, planta y equipos, depreciación:		
Edificio	(2.906,25)	0,00
	(2.906,25)	0,00
	152.093,75	0,00

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, el edificio respalda garantía de crédito que la Compañía mantiene con la empresa Lubrisa S.A.

Los movimientos de propiedades de inversión, al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

Concepto	Terreno	Edificio	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Saldo inicial	0,00	0,00	0,00
Adiciones	0,00	155.000,00	155.000,00
Reclasificaciones y transferencias	0,00	0,00	0,00
Ventas y bajas	0,00	0,00	0,00
Depreciación	0,00	(2.906,25)	(2.906,25)
Saldo final	0,00	152.093,75	152.093,75

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos por impuestos diferidos	236,73	236,73
	236,73	236,73

15. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

22.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar locales no relacionadas	568.276,03	170.413,43
Ep. Petroecuador Banco Pichincha B224780A	100.000,00	100.000,00
	668.276,03	270.413,43

22.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar locales relacionadas	43.200,00	4.468,02
	43.200,00	4.468,02

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

22.3 Obligaciones con instituciones financieras.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sobregiro contable Banco Pichincha	31.789,90	0,00
	31.789,90	0,00

23 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	7.619,43	6.482,92
Obligaciones con el IESS	5.929,48	4.621,72
Otros pasivos por beneficios a empleados	10.019,67	12.192,04
	23.568,58	23.296,68

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	6.482,92	7.346,39
Provisión del año	7.619,43	6.482,92
Pagos	(6.482,92)	(7.346,39)
Saldo Final	7.619,43	6.482,92

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

24 PROVISIONES

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reembolsos a clientes	0,00	644,01
Nómina por pagar	12.300,00	8.350,04
Otras provisiones	119.872,79	72.680,66
	132.172,79	81.674,71

25 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impuesto a la Renta por pagar	(1)	40.168,30	44.532,68
Impuesto por Pagar		2.663,00	7.059,39
Retención en la Fuente en relación de dependencia		1.576,27	2.539,99
Retención en la Fuente de IVA		3.093,39	1.341,58
Retención en la Fuente Imp. a la Renta		4.033,60	1.059,20
IVA Cobrado en Ventas		3.108,91	0,00
		54.643,47	56.532,84

1) Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

Anticipo para los años 1 y 2

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

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

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

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

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

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

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	43.176,76	36.736,57
(Menos) Ingresos exentos	(6.290,34)	(3.152,94)
(Más) Gastos no deducibles	145.696,78	168.837,66
Ganancia (pérdida) gravable	182.583,20	202.421,29
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	40.168,30	44.532,68
Anticipo del impuesto a las ganancias	32.796,19	34.850,41
Saldo del anticipo pendiente de pago	22.825,47	23.786,24
Crédito tributario a favor de la empresa	26.344,62	33.195,01
Saldo por (pagar) cobrar	3.852,96	273,50

26 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación Patronal	(1)	16.132,00	6.592,26
Desahucio	(2)	7.430,00	11.105,20
		23.562,00	17.697,46

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	6.592,00	3.615,00
Costo laboral por servicios actuales	2.701,00	1.431,00
Costo financiero	416,00	228,00
Pérdida (ganancia) actuarial	6.446,00	1.318,00
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	0,00	0,00
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(23,00)	0,00
Saldo Final	<u>16.132,00</u>	<u>6.592,00</u>

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	11.105,00	7.138,00
Costo laboral por servicios actuales	3.366,00	2.595,00
Costo financiero	690,00	444,00
Pérdida (ganancia) actuarial	483,00	195,00
Costo por servicios pasados	0,00	933,00
Beneficios pagados	(8.214,00)	(200,00)
Saldo Final	<u>7.430,00</u>	<u>11.105,00</u>

27 PROVISIONES A L/P

Los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Vacaciones por pagar L/P	16.843,70	11.330,86
Otras cuentas por pagar L/P	0,00	18.595,42
	<u>16.843,70</u>	<u>29.926,28</u>

28 CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de US\$ 100.000,00 (Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) y está constituido por cien mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

29 RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% (20%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

30 RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas (socios) y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fue de 7.796,11 saldo que se mantienen un déficit acumulado.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

31 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aceite Agrícola	1.056.103,65	2.649.980,05
Avgas	1.262.778,51	1.489.025,38
JP1	867.361,17	1.043.210,39
Reembolso de Transporte	75.576,07	109.253,68
Aceite Banole	1.198.300,04	0,00
Arriendos	5.849,05	0,00
	<u>4.465.968,49</u>	<u>5.291.469,50</u>

32 COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo de Venta Aceite Agrícola	851.492,76	2.403.404,94
Costo de Venta Avgas	782.865,31	1.037.590,63
Costo de Venta JP1	411.086,27	691.596,87
Costo de Venta por Transporte	161.526,21	234.619,57
Costo de Venta Aceite Banole	1.104.330,70	0,00
Depreciación de PPE	2.906,25	0,00
	<u>3.314.207,50</u>	<u>4.367.212,01</u>

Fayta S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

33 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Rendimientos Financieros	6.290,34	3.152,94
Otros Ingresos	2,37	220,93
	6.292,71	3.373,87

34 GASTOS OPERATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos Administrativos	290.229,83	257.583,98
Gastos de Ventas	261.890,59	216.002,58
Gastos de Gerencia	312.116,03	223.301,14
Gastos Financieros	13.195,77	19.043,88
Otros Gastos	174.986,06	162.257,29
	1.052.418,28	878.188,87

35 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

36 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de marzo de 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos

de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

37 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de febrero de 2017.
