

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE. 530 Auditor Externo
rsolnu@rasonu.org

ENCALEGA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de
ENCALEGA S.A.

1. Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de ENCALEGA S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2016, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas de contabilidad significativas. Los estados financieros de ENCALEGA S.A. al 31 de Diciembre de 2015 fueron revisados por otros auditores cuyo informe contiene una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía ENCALEGA S.A. al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede



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

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ENCALEGA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 21 de Abril del 2017

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530


Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

ENCALEGA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalencias al Efectivo	5	329.667,97	166.277,65
Activos Financieros	6	75.774,97	155.409,57
Activos por Impuestos Corrientes	7	112.470,79	59.243,76
Inversiones	8	50.473,52	38.545,07
Gastos Pagados por Anticipado	9	22.557,69	42.114,40
Total Activos Corrientes		591.184,91	462.795,35
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10	719.615,22	553.269,52
Activos Intangibles		0,00	0,00
Total Activos No Corrientes		719.615,22	553.269,52
TOTAL DE ACTIVOS		1.310.800,13	1.016.065,87

Elaborado por.

G.P.A. Rivera Nolasco, Síndico General
ENCALÉGA S.A.

Aprobado por.

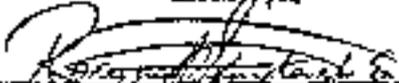
Carlos Enrique Leó, Gerente Financiero - Rep. Legal
ENCALÉGA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ENCALEGA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2016	2015
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	30.018,55	49.062,42
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	12	56.916,91	49.114,33
Beneficios a los Empleados	13	60.432,51	72.372,02
Ingresos Diferidos	14	1.458,43	2.725,08
Otros Pasivos Corrientes	15	1.702,53	2.025,97
Total Pasivos Corrientes		<u>170.529,93</u>	<u>166.279,82</u>
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	16	31.303,60	31.303,60
Beneficios a los Empleados	17	35.439,72	25.219,77
Total Pasivos No Corrientes		<u>66.743,32</u>	<u>56.523,37</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>237.273,25</u>	<u>222.803,19</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	18	180.840,00	180.840,00
Aportes Socios Futura Capitalización		0,00	0,00
Reservas		15.110,67	15.110,67
Otros Resultados Integrales		-36.436,08	-36.436,08
Resultados Acumulados		756.837,62	650.839,78
Resultado del Ejercicio		160.254,67	135.967,84
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		<u>1.070.477,88</u>	<u>983.212,41</u>
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		<u>1.310.639,13</u>	<u>1.206.065,60</u>
		0,00	0,00

Elaborado por:


 C.P.A. Roberto Rodríguez - Contador General
 ENCALEGA S.A.

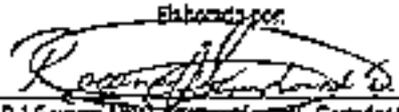
Aprobado por:

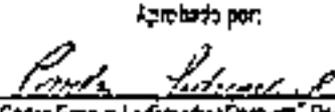

 Carlos Enrique Ledergerber Fernández - Rep. Legal
 ENCALEGA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ENCALEGA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	5,666,898.82	6,833,045.03
Otros Ingresos Ordinarios	57,408.06	57,366.86
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-5,092,093.03	-4,544,483.90
(a) Utilidad Bruta en Ventas	572,213.85	945,927.99
(+) Otros Ingresos	5,938.90	0.00
(-) GASTOS		
(-) Gastos de Ventas	-474,237.03	-684,667.88
(-) Gastos de Administración	-476,443.84	0.00
(-) Gastos Financieros	-19,799.95	-15,803.78
(-) Otros Gastos	-30,175.53	-13,542.27
Total de Gastos	-1,000,656.35	-714,013.93
(a) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	-428,442.50	-768,085.94
(-) Participación a Trabajadores	-38,325.18	-38,323.49
(-) Impuesto a las Ganancias	-66,916.91	-49,114.36
(a) Utilidad Neta del Ejercicio	-533,684.59	-855,523.79
(+) Otros Resultados Integrales del Año		
(a) Resultado Total Integral del Año	-533,684.59	-855,523.79

Elaborado por:

 C.P.A. Ricardo Rodríguez - Contador General
 ENCALEGA S.A.

Aprobado por:

 Carlos Enrique Ledinger - Representante Legal
 ENCALEGA S.A.

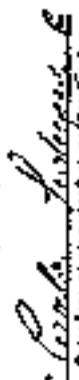
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RISALARGA S.A.
ESTADO DE CUENTAS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Exposición de Valores de ECU)

	NOTAS	Capital Social	Ayudas Financieras Capitalizadas	Reserva	Cuentas Diferidas Intangibles	Reservables Normales	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO INICIAL DEL PERÍODO ANTERIOR		100.000,00	0,00	15.110,87	48.438,36	681.866,78	136.207,84	901.623,81
Seto del Periodo Inicial en Años								0,00
Cambios en Políticas Contables								0,00
Correcciones de Errores								0,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2011		100.000,00	0,00	15.110,87	48.438,36	681.866,78	136.207,84	901.623,81
CUENTAS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO								
Evaluación de Dividendos							750,000	750,000
Transferencias de Reservas a Otras Cuentas Patrimoniales						63.927,84	66.927,84	0,00
Otros Cambios						5,20	0,00	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio						63.933,04	180.254,68	982.854,88
Total Cambios del Año en el Patrimonio		0,00	0,00	0,00	0,00	63.933,04	247.182,52	47.044,88
Saldo al 31 de Diciembre de 2011		100.000,00	0,00	15.110,87	48.438,36	745.799,82	160.390,36	1.029.639,31

Expendedor:

 J.F.A. Romero
 Director General
 RISALARGA S.A.

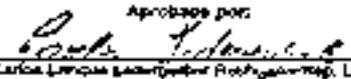
Aprobado por:

 Ricardo Latorre
 Director General
 RISALARGA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ENCALIDA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Exposición de datos en millones de pesos)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de servicios		5,990,256.65
Otros ingresos de actividades operativas		57,428.00
Otros cobros por actividades de operación		5,969.30
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y/o servicios		-5,114,902.90
Pagos a empleados		-8,217,204.47
Pagos por prima de seguro		0.00
Otros pagos por actividades de operación		5,475,259.56
(-) Dividendos pagados		0.00
(-) Dividendos recibidos		0.00
(-) Intereses pagados		0.00
(-) Intereses cobrados		0.00
(-) Impuestos a los proveedores pagados		-28,916.97
(+) Otros ingresos (pagos) de efectivo		161,000.00
Flujo procedente (utilización) en actividades de operación		330,467.53
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Venta de Acciones en S.A.s afilias		0.00
(-) Adquisición de acciones en Subsidiarias		0.00
(-) Adquisición de Participaciones No Controladas		0.00
(-) Otros Cobros por la Venta de Acciones		0.00
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos		0.00
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos		-127,182.75
(+) Venta de valores financieros		0.00
(-) Adquisición de Acciones Intangibles		0.00
(+) Venta de Cereales y/o de Largo Plazo		0.00
(-) Adquisición de Acciones a Largo Plazo		0.00
(+) Otros ingresos (pagos) de efectivo		-79,000.00
Flujo procedente (utilización) en actividades de inversión		-127,182.75
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital		0.00
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo		0.00
(+) Pago de dividendos		0.00
(+) Pago de prima por aseguramiento financiero		0.00
(+) Otros ingresos (pagos) de efectivo		10,210.26
Flujo procedente (utilización) en actividades de financiación		10,210.26
Incremento (disminución) de Activos y Equivalentes al Efectivo		113,494.04
(+) Efectivo y equivalentes al inicio del período		188,777.41
Flujo de efectivo y equivalentes al Efectivo al final del período		302,283.45
RECONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD OPERATIVA Y EL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (Módulo) en el MT - Imp. Efectivo		250,507.74
(+) Ajustes por Costos de Depreciación y Amortización		60,837.05
(-) Ajustes por Costos de Desarrollo		92.79
(-) Ajustes por Impuesto a los Consumos		-66,514.59
(+) Ajustes por Participación a Terceros		-26,326.51
(-) Gasto Ajustes por Partidos Distintos al Efectivo		0.00
Variación en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CxC Contables		12,369.28
(-) Variación Otros CxC		45,022.80
(-) Variación Anticipo a Proveedores		19,456.44
(-) Variación Inventario		-17,825.45
(-) Variación Otros Activos Corrientes		0.00
(+) Variación CxP Contables		-17,065.42
(-) Variación Otros CxP		4,803.88
(+) Variación Beneficios a Empleados		8,420.29
(-) Variación Anticipo de Clientes		-1,500.00
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes		-323.44
Flujo de efectivo procedente de ajustes en el módulo de efectivo		338,441.53
Variación Flujo de Efectivo Actividades de Operación		0.00


 C.P.A. Roberto Rodríguez Espinoza - Carlos Enrique Rodríguez
ENCALIDA S.A.

Aprobado por:

 Carlos Enrique Rodríguez Rodríguez, Leg. 2014
ENCALIDA S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ENCALEGA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los E.U.A.)**

1. INFORMACION GENERAL

ENCALEGA S.A. fue constituida el 9 de ABRIL del 2007 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a la (VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.).

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 14 de Marzo del 2017.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09,006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016.

2.4.4.- Baja de Activos y Pasivos Financieros

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

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran.

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcozas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8.- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 22% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

2.8.2.- Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los Ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por (VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.).

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la Industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas por los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza

estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)

- Propiedades, Planta y Equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de Interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.6.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Caja Chica	14.445,66	18.822,71
Bancos	315.422,31	187.555,10
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>329.867,97</u>	<u>186.377,81</u>

El Saldo de la Cuenta Cuentas Bancos es el siguiente:

CUENTA BANCOS	SALDO 2016
BANCO BOLIBARIANO CTA. CTE. 0005211179	295.267,36
BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE. 0806014576	3.246,52
TARJETAS DE CRÉDITO	16.908,41
TOTAL	<u>315.422,29</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

		2016	2015
CxC Comerciales No Relacionados	A	6.228,16	18.617,42
Otras CxC a No Relacionadas	B	850,00	177.032,98
Otras CxC a Relacionadas	C	69.066,59	66,67
(-) Provisión por Cuantías incobrables		-359,76	-307,50
Total Activos Financieros		<u>75.774,97</u>	<u>195.408,57</u>

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

A

CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2016
FACTURAS POR COBRAR CLIENTES	5.228,15
CAMPOSANTOS DEL ECUADOR	834,88
CHIRIPA CHIPS S.A.	1,89
CIERADIA S.A.	1.580,04
CUERPO DE BOMBEROS VOLUNTARIOS DE DAULE	377,70
DIRECCION DISTRICTAL 09019-DAULE-NOBOL-SANTA LUCIA	379,88
ENIUES S.A. ENIUES S.A.	65,03
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CA	95,93
GOBIERNO AUTONOMO MUNICIPAL CANTON SAMBORONDON	25,93
NITTAVIP CORP S.A.	29,32
TRANSPORTE DE CARGA PESADA MEVILUANTRANS	2.887,54
TOTAL	6.228,15

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

B

OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2016
ANTICIPO A SUELDOS A TRABAJADORES	850,00
TOTAL	850,00

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

C

OTRAS CXC RELACIONADAS	SALDO 2016
GOPA S.A	7.966,58
CAENMART S.A	61.100,00
TOTAL	69.066,58

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

A

CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2016
FACTURAS POR COBRAR CLIENTES	6.228,15
CAMPOSANTOS DE ECUADOR	834,88
CHIRIPA CHIRS S.A.	1,85
CIEPADIA S.A.	1.580,04
CUERPO DE BOMBEROS VOLUNTARIOS DE DAULE	377,70
DIRECCION DISTRITAL 09D19-DAULE-NOBOL-SANTA LUCIA	379,88
ENIUES S.A. ENIUES S.A.	65,03
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CA.	95,93
GOBIERNO AUTONOMO MUNICIPAL CANTON SAMBORONDON	25,93
NITTAVIP CORP S.A.	29,33
TRANSPORTE DE CARGA PESADA MEVILUANTRANS	2.837,54
TOTAL	6.228,15

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

B

OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2016
ANTICIPO A SUELDOS A TRABAJADORES	850,00
TOTAL	850,00

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

C

OTRAS CXC RELACIONADAS	SALDO 2016
GDPA S.A	7.966,58
CAENIMART S.A	61.100,00
TOTAL	69.066,58

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario ISD	0,00	0,00
Crédito Tributario IVA	70.889,63	48.214,88
Crédito Tributario Imp. A la Renta	41.720,56	42.034,88
Otros (anticipo IR)		0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>112.410,79</u>	<u>90.249,76</u>

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Productos Terminados	50.473,52	38.645,07
Total Inventarios	<u>50.473,52</u>	<u>38.645,07</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Otros	22.857,66	42.114,10
Total Gastos Pagados por Anticipado	<u>22.857,66</u>	<u>42.114,10</u>

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	Adiciones		Devoluciones		2015
		Adquisiciones	Ajados	Ventas	Transferencias	
No Depreciables						
Terrenos	102,000.00					102,000.00
Total PPE No Depreciables	102,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	102,000.00
Depreciables						
Edificios	415,535.28					415,535.28
Máquina, Equipo Instalaciones y Accesorios	88,532.95	81,561.50	0.00	600.00	6.50	141,630.95
Muebles y Oficinas	2,132.57	6.00	0.00	500.00	0.00	2,138.57
Equipo de Computación	67,192.29	5,463.55	0.00	6.00	0.00	61,701.84
Vehículos	136,035.71	132,135.71	0.00	600.00	0.00	0.00
Otros Propiedades, Planta y Equipo	21,588.82	0.00	0.00	0.00	0.00	21,588.82
Total PPE Depreciables	702,984.65	199,166.76	0.00	1,706.00	6.50	683,857.91
Depreciación y Retiros						
(i) Depreciación acumulada de PPE a Costo	-171,458.53	-62,897.26	0.00	800.00	0.00	-134,555.79
(ii) Depreciación y Retiros Acumulados	-171,458.53	-62,897.26	0.00	800.00	0.00	-134,555.79
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	530,526.12	136,269.50	0.00	906.00	6.50	549,302.12

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

		2016	2015
CxP Comerciales No Relacionados	A	29,017.00	37,506.91
Otras CxP y No Relacionadas	B	1,001.25	2,576.21
Total Ctas y Doc por Pagar		30,018.25	40,083.12

El Saldo de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

A

CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2016
CUENTA POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	29.017,00
MANUEL ALFREDO BRITO NAULA	254,99
MORAN VILLAMAR FERNANDO JOSE	814,50
BANCO BOLIVARIANO	1,86
CAENFOOD S.A.	32,1
DIRECTV ECUADOR C. LTDA.	32,58
MURILLO YONG JUAN JOSE	59,84
LA CH. RIPA CHRIS S.A.	425,4
DENCORSA S.A.	1873,84
LAAR CIA. LTDA.	25521,92
TOTAL	29.017,00

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

B

OTRAS CXP NO RELACIONADAS	SALDO 2016
RETENCIONES DEL IVA POR PAGAR	521,77
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	479,58
TOTAL	1.001,35

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 22%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2016	2015
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	255.507,74	235.558,68
Participación a Trabajadores	-36.328,16	-35.333,49
(+/-) Diferencias Permanentes (T)	41.531,85	28.331,50
(+/-) Diferencias Temporales		-3.307,42
Utilidad Gravable	258.713,21	223.247,17
Pérdida Sujeta a Amortización	0,00	0,00
Impuesto a la Renta Causado	56.916,91	48.114,38
Anticipo Determinado	41.248,71	43.280,96
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	56.916,91	48.114,38

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	30.526,16	35.333,49
Obligaciones con el ESS	7.006,78	7.971,69
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Otros Beneficios a Empleados	35.159,37	29.066,84
Total Beneficios a Empleados	80.492,31	72.372,02

14. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Anticipo de Clientes	1.458,43	2.725,08
Otros	0,00	0,00
Total Ingresos Diferidos	1.458,43	2.725,08

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de los Otros Pasivos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Transferencias Casa Matiz y Sucursales (Del Exterior)	0,00	0,00
Otros	1.792,53	2.035,97
Total Otros Pasivos Corrientes	1.792,53	2.035,97

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Otros CrP a Relacionadas	31.303,80	31.303,80
Total Crts y Doc por Pagar No Corrientes	31.303,80	31.303,80

El Saldo de la Cuenta Otras Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

OTRAS EXP RELACIONADAS	SALDO 2016
CAENFOOD S.A	27.820,92
PRILEDER S.A	3.482,88
TOTAL	31.303,80

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Jubilación Patronal	29.481,00	20.817,00
Desafuero	5.949,72	4.402,77
Otros Beneficios a Empleados	0,00	0,00
Total Beneficios a Empleados LP	35.430,72	25.219,77

18. PATRIMONIO

18.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 180.640 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

18.1.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

18.2.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y el 14 de Marzo del 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.