

---

**TRANSHEROICA S.A**

**Estados financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2015 e informe del  
Auditor Independiente**

---

**TRANSHEROICA S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de  
Transheroica S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de Transheroica S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y de control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Transheroica S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Octubre 17, 2016



Dra. Maritza Idrovo  
RNAE No. 538

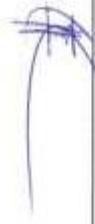


<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital social	1,710.00	1,710.00
Reserva legal	855.00	855.00
Reserva Facultativa	1,563.91	1,563.91
Resultado Acumulado Adopcion NIIF	15,000.00	15,000.00
Resultados Ejercicios Anteriores	540,021.10	466,258.66
Resultados Ejercicio	23,566.11	73,762.44
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>582,716.12</b>	<b>559,150.01</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,378,489.91</b>	<b>1,444,193.44</b>

Ver notas a los estados financieros



Marco Alvarado  
Representante Legal



Alejandro Cárdenas  
Contador General

	NOTAS		2015	2014
			(US\$)	
INGRESOS			2,852,896.16	2,722,979.44
COSTO DE VENTAS			<u>2,423,453.14</u>	<u>2,209,406.37</u>
MARGEN BRUTO			429,443.02	513,573.07
Gastos de Administración			227,612.06	215,783.91
Gastos Generales			156,631.62	215,053.27
Gastos financieros			21,603.23	8,973.45
Otros gastos, neto				
			<u>405,846.91</u>	<u>439,810.63</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			<u>23,596.11</u>	<u>73,762.44</u>
Participación a trabajadores			3,534.02	11,064.37
Impuesto a la renta			<u>0.00</u>	<u>14,420.56</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			<u>20,031.19</u>	<u>48,277.51</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Marco Alvarado  
Representante Legal

  
Alejandro Cárdenas  
Contador General

TRANSHERONCA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	(US\$)					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,710.00	855.00	1,563.91	481,258.66	73,762.44	559,150.01
Transferencias del año				73,762.44	-73,762.44	0.00
Utilidad del año					23,566.11	23,566.11
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,710.00	855.00	1,563.91	555,021.10	23,566.11	582,716.12

Ver notas a los estados financieros



Marco Alvarado  
Representante Legal



Alejandro Gándenas  
Contador General

**TRANSHEROICA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,676,749.00	2,467,181.39
Pagado a proveedores y empleados	(2,627,739.64)	(2,755,776.48)
Intereses recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Otros	25,130.02	(780.57)
	<u>76,139.38</u>	<u>(299,375.66)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(4,310.53)	29,089.12
Precio de venta de propiedades planta y equipo	-	-
Otras salidas (entradas de efectivo)	(38,642.23)	105,015.05
	<u>(42,952.76)</u>	<u>134,104.17</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	(51,327.79)	(64,149.68)
Otras entradas (salidas de efectivo)	9,264.95	168,394.55
	<u>(42,062.84)</u>	<u>104,244.87</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento neto de efectivo y bancos	(8,876.22)	(61,026.62)
Saldos al comienzo del año	785.42	61,812.04
	<u>(8,090.80)</u>	<u>785.42</u>
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO REN</b>		
	23,566.11	73,762.44
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,285.00	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	25,130.02	(780.57)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4,673.42	(166,769.86)
(Incremento) disminución de inventarios	(21,551.97)	2,342.55
(Incremento) disminución en otros activos	42,731.39	(101,370.74)
incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(33,694.59)	(106,359.48)
<b>FLUJOS EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>76,139.38</u>	<u>(299,175.66)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Marco Alvarado  
 Representante Legal

  
 Alejandro Cárdenas  
 Contador General

**TRANSHEROICA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,676,749.00	2,467,181.39
Pagado a proveedores y empleados	(2,627,739.64)	(2,755,776.48)
Intereses recibidos	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Otros	25,130.02	(780.57)
	<u>76,139.38</u>	<u>(299,375.66)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(4,310.53)	29,089.12
Precio de venta de propiedades planta y equipo	-	-
Otras salidas (entradas de efectivo)	(38,642.23)	105,015.05
	<u>(42,952.76)</u>	<u>134,104.17</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	(51,327.79)	(64,149.68)
Otras entradas (salidas de efectivo)	9,264.95	168,394.55
	<u>(42,062.84)</u>	<u>104,244.87</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento neto de efectivo y bancos	(8,876.22)	(61,026.62)
Saldos al comienzo del año	785.42	61,812.04
	<u>(8,090.80)</u>	<u>785.42</u>
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO REN</b>		
	23,566.11	73,762.44
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,285.00	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	25,130.02	(780.57)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4,673.42	(166,769.86)
(Incremento) disminución de inventarios	(21,551.97)	2,342.55
(Incremento) disminución en otros activos	42,731.39	(101,370.74)
incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(33,694.59)	(106,359.48)
<b>FLUJOS EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>76,139.38</u>	<u>(299,175.66)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Marco Alvarado  
 Representante Legal

  
 Alejandro Cárdenas  
 Contador General

impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

- 2.8 **Propiedad, planta y equipo.-** Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son 5% edificios e instalaciones, 33.33% para equipos de computación, 10% muebles y enseres, 10% para maquinaria y herramientas.

- 2.9 **Deterioro del valor de activos no financieros.-** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe

para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 2.13 **Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 2.14 **Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- 2.15 **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2015 y 2014.

- 2.16 **Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una

obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

- 2.17 **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

- 2.18 **Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.
- 2.19 **Participación a trabajadores.-** La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.
- 2.20 **Costos y Gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.21 **Gastos de Administración.-** Los gastos de Administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y operacional de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Bancos	<u>(8.090,80)</u>	<u>785,42</u>
Total	<u>(8.090,80)</u>	<u>785,42</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Clientes	144.844,61	68.919,21
Cuentas por cobrar combustible	0,00	13.464,81
Anticipo proveedores	116.822,51	60.626,67
Cheques pendientes de cobro	4.242,77	4.277,45
Anticipo empleados	<u>665,32</u>	<u>133,49</u>
Total	<u>266.575,21</u>	<u>147.421,63</u>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta por cobrar corresponde a la venta de cupos de trabajo, los mismos que fueron registrados una vez analizada la cuenta pendiente de cobro conjuntamente con la Superintendencia de Compañías, cuando la compañía se encontraba intervenida. En el año 2015 esta cuenta fue liquidada, debido a que por decisión de la Junta General de Accionistas, se registro contra la cuenta Fondo de Inversión.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Combustible	21.155,41	39.535,66
Lubricantes y afines	60.972,89	23.252,09
Uniformes	3.640,00	1.428,58
Total	<u>85.768,30</u>	<u>64.216,33</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Costo	753.866,45	750.068,91
Depreciación acumulada	<u>(344.944,70)</u>	<u>(310.172,69)</u>
Total	<u>408.921,75</u>	<u>439.896,22</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

t

	Edificios	Muebles y Maquinaria	Equipo Computación	Software	Total
	(US\$)				
<b>Costo:</b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	663.286,90	45.451,07	21.330,94	20.000,00	750.068,9
Adquisiciones		1.308,80	2.486,74		3.797,5
Ventas					
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>663.286,90</u>	<u>46.759,87</u>	<u>23.819,68</u>	<u>20.000,00</u>	<u>753.866,4</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(251.295,03)	(42.237,94)	(15.138,69)	(1.500,03)	(310.172,69)
Gasto depreciación	(26.980,32)	(4.521,93)	(3.269,76)		(34.772,0)
Ventas					
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(278.275,35)</u>	<u>(46.759,87)</u>	<u>(18.408,45)</u>	<u>(1.500,03)</u>	<u>(344.944,7)</u>

Los activos no depreciables corresponden a tres lotes de terreno que la compañía posee.

## 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Cuentas por pagar socios	0,00	16.289,65
Aportes Estación de Servicios	13.431,00	13.631,00
Fondo de Inversiones	473.582,87	542.440,65
Subsidio Gobierno	5.600,30	7.090,67
Corredor Sur Oriental	20.536,96	30.041,10
Corredor Sur Occidental	83.384,02	7.457,73
Otras cuentas por pagar	6.550,45	7.179,45
Total	<u>603.085,60</u>	<u>624.130,25</u>

## 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Préstamos bancarios.- Al 31 de diciembre del 2015 corresponden a préstamos de bancos locales (Banco Pichincha) con vencimientos hasta Abril del 2016 con una tasa de interés anual del 9,74%.

## 11. IMPUESTOS

**11.1 Activos y pasivos del año corriente**.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Activos por impuestos corrientes:		
Credito tributario IVA	8.826,97	6.602,75
Total	<u>8.826,97</u>	<u>6.602,75</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones fuente impuesto renta por pagar	3.526,11	6.586,19
Retenciones fuente IVA por pagar	3.824,05	7.082,69
Impuesto a la renta por pagar	0,00	14.420,56
Total	<u>7.350,16</u>	<u>23.089,44</u>

**11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados**.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(US\$)
Utilidad antes de impuesto a la renta	23.566,11
15% Participacion Trabajadores	3.534,92
Utilidad gravable	<u>20.031,19</u>
Credito Tributario I.R	<u>5.555,06</u>

Anticipo calculado	(2)	<u>10.724,88</u>
--------------------	-----	------------------

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

### 11.3 Aspectos Tributarios

Código orgánico de la producción - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 en adelante.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD que se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal f del numeral 6 del artículo 28 mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 asciende a US\$ 1.710, representado por cincuenta y siete acciones por un valor de treinta dólares de los Estados Unidos de América cada una.

### 13. INGRESOS

Los Ingresos corresponden a tres rubros: el principal es por la venta de combustible, el segundo rubro consiste en los aportes mensuales de los socios y el tercero por la venta de lubricantes.

### 14. COSTOS Y GASTOS

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(US\$)	
Costo de ventas	2.423.483,14	2.209.406,37
Gastos de administración	227.612,06	215.783,91
Gastos Generales	156.631,62	215.053,27
Gastos Financieros	19.928,20	3.827,02
Otros Gastos	1.675,03	5.146,43
Total	<u>2.829.330,05</u>	<u>2.649.217,00</u>

### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Octubre 4 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

- 2.10 **Costos por intereses.-** Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del período en el que se incurren.
- 2.11 **Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.
- 2.12 **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto