

A 31 de diciembre de 2016

Estados Financieros
Con Informe del Auditor
Independiente

**VICOMBUSTIBLES CIA.
LTDA.**

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2016
Contenido

Dictamen de los Auditores y Contadores Públicos Independientes.

Estados Financieros Auditados Expresados en Dólares Americanos

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Movimiento de las Cuentas de Accionistas

Estado de Flujos del Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

Moneda dólar estadounidense

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIV	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 25 de Abril de 2017

A los señores Socios de la Compañía VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

2. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en el 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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable, de la valoración de la capacidad de la Sociedad, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando este principio contable, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad, así como de sus resultados.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Mi responsabilidad es cumplir el objetivo de obtener una seguridad razonable, de que los estados financieros en su conjunto, están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando existe y se consideren materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Soy la única responsable de la opinión de auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGFRCC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de la empresa, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

6. Este informe se emite únicamente para información de los Socios de VICOMHUSTIBLES CIA. LTDA. y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

CPA. ECON. SILVIA LÓPEZ MERINO

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Registro Nacional de Firmas Auditores No. SC-RNAR 111

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704

silomersa@hotmail.com

VICOMBUSTIBLES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CUENTA NOTAS
31/12/2016 31/12/2015
SALDOS

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	48,813.06	129,995.15
ACTIVOS FINANCIEROS	5	242,302.40	233,082.34
INVENTARIOS	6	30,380.47	20,573.94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		321,495.93	383,651.43
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	1,183,438.19	1,158,700.37
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8	2,438,743.14	2,518,907.40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,622,181.33	3,677,607.77
TOTAL ACTIVO		3,943,677.26	4,061,259.20
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	101,382.27	189,344.83
Obligaciones con instituciones financieras	10	38,658.18	15,312.31
Otras obligaciones corrientes	11	213,227.09	158,289.64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		353,267.54	362,946.78
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	153,306.77	13,012.14
Obligaciones con instituciones financieras	13	788,241.78	1,173,076.68
Cuentas por pagar relacionadas I/P	14	1,245,593.85	0.00
Provisiones por beneficios a empleados	15	21,715.10	17,416.55
Otras provisiones	16	0.00	71,515.79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,208,857.50	1,275,021.16
TOTAL PASIVO		2,562,125.04	1,637,967.94
PATRIMONIO NETO	17	50,000.00	50,000.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			
Aportes de socios para futura capitalización			
Aporte socios		0.00	1,126,915.97
Reservas		35,097.77	30,838.92
Otros resultados integrales		759,685.81	759,685.81
Resultados acumulados		459,934.11	326,787.47
Resultados por adopción NIIF por 1ra. vez		(4,083.55)	(4,083.55)
Resultados del ejercicio		80,918.08	133,146.64
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,381,552.22	2,423,291.26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,943,677.26	4,061,259.20

Notas a los estados financieros es parte integrante de este informe

Ing. María Ramírez
GERENTE GENERAL

Paulina Yipantuna
CONTADOR GENERAL

VICOMRUSTIBLES CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CUENTA NOTAS SALDOS
31/12/2016 31/12/2015

INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	4,876,497.29	7,798,928.33
PRESTACION DE SERVICIOS	15,523.00	23,061.19
INTERESES	4.75	0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA	61,177.37	9,060.54
TOTAL INGRESOS	4,953,202.41	7,831,050.06

COSTOS Y GASTOS		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	4,068,998.70	6,861,981.22
MATER. UTILIZ. O PRODUCTOS VEN	135,816.18	136,300.09
MANO DE OBRA DIRECTA	124,093.19	110,250.77
MANO DE OBRA INDIRECTA	201,455.56	279,354.76
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	4,530,363.63	7,387,966.84
GASTOS DE ADMINISTRACION	269,008.53	223,665.58
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4,799,452.16	7,611,632.42

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	21	153,750.25	219,417.64
----------------------------------	----	------------	------------

PROVISIONES FINALES		
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	23,062.54	32,912.65
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	45,510.78	46,350.63
RESERVA LEGAL	42,588.85	7,007.72
TOTAL PROVISIONES FINALES	72,832.17	86,271.00
RESULTADO INTEGRAL NETO	80,918.08	133,146.64

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

Ing. María Ramírez
GERENTE GENERAL

Paulina Tipanluisa
CONTADOR GENERAL

AT 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

[illegible]

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

Ing. Maria Ramirez
GERENTE GENERAL

Paulina Tiplandina
CONTADOR GENERAL

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

FLUJO DE FONDOS METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CÓDIGO	EN LA TASA DE CAMBIO EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y	
		SALDOS	BALANCE (En US\$)
95	(81,182.09)	211,104.70	4,952,630.82
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación			
95010101	4,872,466.56	95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
95010102		95010102	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias
95010103		95010103	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar
95010104		95010104	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas
95010105	60,164.25	95010105	Otros cobros por actividades de operación
Clases de pagos por actividades de operación			
95010201	(4,727,800.25)	95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
95010202		95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar
95010203		95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados
95010204		95010204	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas
95010205	(13,035.87)	95010205	Otros pagos por actividades de operación
950103		950103	Dividendos pagados
950104		950104	Prestados recibidos
950105		950105	Intereses pagados
950106		950106	Intereses recibidos
950107		950107	Impuestos a las ganancias pagados
950108		950108	Otras entradas (salidas) de efectivo
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
9502	(49,475.64)	9502	Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios
950201		950201	Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control
950202		950202	Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras
950203		950203	Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades
950204		950204	Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades
950205		950205	Cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos
950206		950206	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos
950207		950207	Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo
950208		950208	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo
950209		950209	Importes procedentes de ventas de activos intangibles
950210		950210	Compras de activos intangibles
950211		950211	Compras de activos intangibles
950212		950212	Importes procedentes de otros activos a largo plazo
950213		950213	Compras de otros activos a largo plazo
950214		950214	Importes procedentes de subvenciones del gobierno
950215		950215	Anticipos de efectivo efectuados a terceros
950216		950216	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros

Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	(69,475.64)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	9503	(242,811.16)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	
Pagos de préstamos	950306	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950308	
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950309	
Intereses recibidos	950310	(25,211.15)
Otras entradas (salidas) de efectivo		

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(31,182.09)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	129,595.19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	48,813.09

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	153,750.25
---	----	------------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	(42,479.42)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización en los resultados del periodo	9701	24,737.82
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	(6,277.24)
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98	99,833.87
----	-----------

9801	(9.220.06)	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes
9802	-	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar
9803	-	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores
9804	(9.603.53)	(Incremento) disminución en inventarios
9805	80.164.26	(Incremento) disminución en otros activos
9806	(87.962.56)	(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales
9807	-	(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar
9808	(13.635.67)	(Incremento) disminución en beneficios acumulados
9809	-	(Incremento) disminución en anticipos de clientes
9810	140.294.63	(Incremento) disminución en otros pasivos
9820	211.104.70	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este Informe.

Ing. María Ramírez
GERENTE GENERAL

Paulina Tapantuna
CONTADOR GENERAL

**AL 31 de diciembre del 2016
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LAS COMPAÑIAS

VICOMBIESTILES CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana, constituida ante el Notario Virgésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Rubén Solano P., el 30 de Mayo de 2005. Aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 2310 de 14 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el N° 1575 del tomo 136 el 4 de julio de 2005. El tiempo de duración de la empresa es cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

El Objeto Social de la empresa es la prestación de los siguientes servicios: a) servicios de venta al por mayor y menor de cuantiosos bienes en general, b) promoción, planificación, construcción a través de terceros de estaciones de Servicio, c) Administración de estaciones de servicio, d) Participar en las licitaciones de parte del estado o cualquier entidad pública o privada en la prestación de servicios de venta de combustibles, e) adquirir representaciones y mandatos de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, f) importación, exportación y comercialización de todo tipo de bienes muebles relacionados con el objeto social.

El Servicio de Rentas Internas le asigna el RUC N° 1791999053001, y la Superintendencia de Compañías le asignó el Expediente N° 154081.

Domicilio principal: Provincia Pichincha, Cantón Quito, Paraguri Napan, Barrio Monte Olivo, Calle: Avenida Simón Bolívar N-4, teléfono 5932-3341344 email: legislaciones@gevev.ec

Su Capital Social está constituido por cincuenta mil (50.000) participaciones de un dólar (US\$ 1,00) cada una.

El aumento de capital y reforma de estatutos se realizó en la Notaría Virgésimo Segundo del Cantón Quito a cargo del Dr. Manuel José Aguirre con fecha 15 de Septiembre de 2009, aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución 4140 de 2 de Octubre 2009 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 22 de Octubre de 2009, bajo el número 3461 del Tomo 140.

Nota. 2.- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

1.- Bases de presentación

Los estados financieros consolidados de la Empresa serán preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adaptadas para su utilización en Ecuador. La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

2.- Bases de consolidación

2.1. Sucesos

Los Estados Financieros consolidados comprenden los estados financieros de Vicombiestiles Cia. Ltda. y su sucesor al 31 de diciembre de cada año. Los estados financieros de la sucesor son preparadas para el mismo año de reporte que la matriz usando políticas contables consistentes.

Todos los saldos, transaccionales, ingresos y gastos y utilidades inter compañías resultantes de transacciones reconocidos como activos, han sido completamente eliminados.

Nota. 3.- Resumen de las principales políticas de cuentas

3.- Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen en su valor razonable los depósitos a plazo en entidades de crédito, otros inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance en situación, los sobregiros se clasifican como recursos de terceros en el pasivo corriente.

4.- Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocerlos inicialmente.

a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar, un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican con equidad para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los Activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Las inversiones en valores negociables se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor justo).

Las inversiones en acciones se encuentran contabilizadas a su valor razonable, los resultados obtenidos se encuentran registrados en otros ingresos (resultados).

b. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no están en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

c. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la empresa tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la empresa vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reasignaría como disponible para la venta. Los activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance, que se clasifican como activos corrientes.

d. Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración enajene la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectiva.

6.- Propiedades, plantas y equipos

Las elementos de propiedad, plantas y equipos están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición sucesiva, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

Como lo indican las Normas Internacionales, la empresa realizará un análisis de su propiedad, planta y equipo tomando en cuenta su naturaleza y relevancia dentro del grupo de activos. El valor del activo es considerado como costo atribuido, y sobre el cual se depreciará de acuerdo a la vida útil estimada por el período útil.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la empresa y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de repunciones y modificaciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

a. Gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a los construcciones, tanto si es de carácter específico como genérico. En relación con la financiación genérica, los gastos financieros activos se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación no financiada respectivamente.

b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar su costo a su valor residual sobre su vida útil técnica estimada.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

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

7. Inventarios

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo medio ponderado (FMP).

El costo de los productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos, fijos y variables de producción.

Las existencias de materias e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estos existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

8. Activos intangibles

8.1. Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridos, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlos y prepararlos para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurren en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Empresa, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

9. Patrimonio

El capital social está representado por las aportaciones de los socios.

Las utilidades acumuladas destinadas a distribuirse a los socios se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobadas o se configura la obligación de su pago en los términos NIC 37. Se ha considerado dentro del grupo Resultados Acumulados, las subcuentas: Ganancias Acumuladas, Pérdidas Acumuladas y Resultados acumulados provenientes de la adopción a NIIF 3.

10. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Empresa en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la compañía o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Socios.

11. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

12. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo unitario; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercados de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Empresa tenga su derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

13. Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se reconocen. El impuesto diferido de determinación usual de la tarifa de impuestos a la renta vigente a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuestos diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

14. Beneficios a los empleados

14.1 Vacaciones del personal

La empresa reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el otorgado del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal de tal general y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

14.2 Remuneraciones adicionales

La empresa constituye obligaciones por décima tercera y cuarta remuneración del personal, en base a lo estipulado en el Código de Trabajo sobre los valores en los contratos individuales del personal. Dicha obligación es registrada mediante el método de la unidad de crédito proyectada.

14.3 Jubilación Patronal y Desahucio

Según la Ntc 19 la reserva por jubilación patronal y desahucio constituye un Pasivo contingente para la empresa y como tal tiene sobre los activos, aunque sujeto a la posibilidad de que un trabajador o empleado adquiere el derecho, lo cual constituye un contingente que la compañía debe reconocer.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son la tasa de crecimientos de valores y de pensiones cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

15. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de sucesos pasados
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Empresa. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance del valor del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

16. Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Empresa. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado devaluaciones, rebajas y descuentos.

16.1 Reconocimiento de Ingreso

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente la compra de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociados usualmente a la propiedad.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el comprador de venta, neto de los descuentos y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un período mínimo de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

16.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen cuando el tipo de interés es efectivo.

16.3. Ingresos por dividendos

התאחדות המורים והמורות, תשס"ח

17. Costos por intereses

Los costos por interés incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesaria para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en el resultado (gasto).

18. *Políticos conables referidos a primera adopción de NIH*

Respectivo de lo señalado en sus NTH [Norma de primer adopción], y considerando que esta se aplica a excepciones operativas y excepciones obligatorias a la aplicación retroactiva de la NTH.

La compañía estima que se adoptará las siguientes exenciones optantes basadas en el análisis efectuado a la fecha, para la preparación de sus primeros estados financieros bajo Normas internacionales de información financiera:

Exención		Materia	
1. Combinación de Negocios	La entidad tendrá la opción de no aplicar la metodología de combinación de negocios establecido en NIF 13 a aquellas inversiones efectuadas antes de la fecha de transición.	Si	No aplica
2. Valor razonable o revalorización como costo atribuido	La entidad podrá optar para valorar como costo inicial de transición de los activos fijos, propiedades de inversión e intangibles, al costo depreciado actualizado de acuerdo a norma Económica (FCA) o al valor de revalorización a la fecha de transición	Si	No aplica
3. Beneficios al personal	La entidad podrá reconocer contra el resultado acumulados intiles los efectos de las ganancias y pérdidas ocurridas correspondientes a ciertos beneficios o empleados	Si	No aplica
4. Diferencias de conversión acumuladas	La entidad podrá ajustar a cero a la fecha de transición los saldos de las diferencias acumuladas por conversión de estados financieros de compañías filiales o coligadas extranjeras lo aquellas que poseen una moneda funcional diferente a la de su matriz	No aplica	No aplica
5. Instrumentos financieros compuestos	La entidad podrá no separar (entre capital o reserva y resultados acumulados) para aquellos instrumentos financieros compuestos cuyo componente de pasivo se haya extinguido, los efectos incluidos en el patrimonio a la fecha de transición	No aplica	No aplica
6. Activos y pasivos de compañías dependientes asociadas y entidades controladas conjuntamente	La entidad podrá utilizar ciertas simplificaciones en el caso que existan diferencias entre la fecha de adopción de NIF establecida en el país de la matriz y el de la filial	No aplica	No aplica
7. Re expresión de comparativos respecto de NIF 32 y NIF 39	La entidad podrá no re expresar los cifras comparativos de las materias tratadas en la NIC 32 y NIC 39	No aplica	Si
8. Designación de activos y pasivos financieros	La entidad podrá efectuar a la fecha de transición de la clasificación, de acuerdo a lo previsto en NIF 39, de ciertos activos y pasivos financieros, en lugar de hacerlo al inicio de la transición según lo requerido por la norma	Si	No aplica

4. Pagos basados en acciones 10. Contratos de seguros	11. Pasivo por restauración o por desmantelamiento	Las exención consiste en solo aplicar NIIF 2 a pagos basados en acciones entregados a rescatos después de la fecha de adopción. El adoptante por primera vez puede decidir utilizar las normas de transición establecidas por la NIIF 1.	No aplica
12. Arrendamientos	13. Concesiones de Servicio	Las compañías pueden aplicar las normas de transición establecidas en la IFRIC 4, y determinar la existencia de ciertos arrendamientos financieros en base a las condiciones de existentes a la fecha de transición en lugar en lugar de utilizar las vigentes al inicio de la operación. Las compañías podrá utilizar las normas de transición establecidas por IFRIC 12	No aplica
		14. Información comparativa para negocios de exploración y evaluación de recursos mineros	No aplica

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		Saldos NMFs		31/12/2016		31/12/2015	
CAJA		400.00		300.00			
BANCOS LOCALES		48,413.06		129,695.15			
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		48,813.06		129,995.15			

Son dineros de libre disponibilidad de la empresa, su reconocimiento es al costo por su alta rotación no hay ajuste financiero

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		Saldos NMFs		31/12/2016		31/12/2015	
CLIENTES NO RELACIONADOS		132,331.06		129,126.30			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		8,124.50		8,146.84			
ANTICIPO PROVEEDORES		0.00		5,907.36			
CREDITO TRIBUTARIO IVA		58,499.19		26,850.49			
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		43,447.65		63,051.35			
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		242,302.40		233,082.34			

La empresa tiene el mayor porcentaje de ventas al contado, el saldo presente es considerado para muy pocos clientes, no aplica costo amortizado ni fincamiento.

Al 31 de diciembre del 2016 se ha considerado no efectuar la provisión de Cuentas Incobrables.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		Saldos NMFs		31/12/2016		31/12/2015	
INVENTARIOS							
COMBUSTIBLES							
Super		15,137.53		8,334.45			
Extra		11,501.90		8,512.62			
Diesel		3,660.96		3,726.87			
TOTAL INVENTARIOS		30,380.47		20,573.94			

Las inventarios se reconocen al costo y al final de ejercicio aplica valor neto de revalorización en el año 2016 no aplica VNR, el método de valoración es el promedio ponderado. Los inventarios físicos son físicos al cierre de caja.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA
SALDOS NIFES
31/12/2016 31/12/2015

DEPRECIABLES		
INMUEBLES	881,606.88	881,606.88
MUEBLES Y ENSERES	17,722.07	17,722.07
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	312,116.61	254,116.61
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	29,065.28	29,065.28
TOTAL DEPRECIABLES	1,240,510.84	1,182,510.84

NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	50,000.00	50,000.00
REVALUO TERRENOS	268,762.41	268,762.41
TOTAL NO DEPRECIABLES	318,762.41	318,762.41

(-) DEPRECIACION ACUMULADA PPE (375,835.06) (342,572.80)

TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
1,183,438.19 1,158,700.37

En Propiedad Planta y Equipos la Empresa no ha definido una política contable para la depreciación de los mismos, se recomienda que defina la vida útil, valor residual y el tiempo de duración de sus activos

NOTA 8.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA
SALDOS NIFES
31/12/2016 31/12/2015

CUENTAS POR CONTAR RELACIONADOS LARGO PLAZO		
Intersuel Cia. Ltda. I/P	2,412,925.75	2,491,174.45
Ovaluno	511.20	
Fluorno Cia. Ltda.	1,573.24	
Dubano Cia. Ltda.	17,973.47	21,973.47
Flaveus Cia. Ltda.	5,759.48	5,759.48
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	2,438,743.14	2,518,907.40

La empresa realizó operaciones de préstamos con sus relacionados, estas operaciones no han generado pago de interés alguno, tampoco se ha aplicado el financiamiento respectivo, la empresa no ha aplicado la NIC 11 Y NIC 12 Instrumentos financieros, su reconocimiento, su valoración y su revelación.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2015
SALDOS NIIFs			
PROVEEDORES POR PAGAR NO RELACIONADOS	79,890.99	139,074.10	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0.00	9,550.48	
OTROS CIAS Y DCOS POR PAGAR NO RELACIO.	21,991.28	15,181.88	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	101,882.27	189,344.83	

La empresa para su normal funcionamiento requiere de insumos y materiales por lo cual tiene proveedores que le facilitan los mismos, no ha aplicado la norma en la sección # 11 y 12 en el funcionamiento apropiado de la misma; su política de pago es a 30 y 60 días.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2015
SALDOS NIIFs			
DEUDAS FINANCIERAS CORRIENTES LOCALES C/P	6,844.12	0.00	
SOBRECIRO BANCO DE GUAYAQUIL	31,912.17	5,080.53	
SOBRECIRO BANCO DE MACHALA	1.89	0.00	
SOBRECIRO BANCO DEL AUSTRO	0.00	10,223.78	
VANIJETAS DE CREDITO	0.00		
TOTAL OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	38,658.18	15,312.31	

La empresa tiene sobregiros con instituciones bancarias, los mismos que serán cubiertos los primeros días del mes de Enero 2017.

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2015
SALDOS NIIFs			
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO POR PAGAR	45,510.78	46,350.63	
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO POR PAG.	23,062.54	32,912.65	
OBLIGACIONES CON EL IESS	5,288.84	4,327.82	
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS EMPLEADOS	6,979.30	9,215.05	
AMORTIZO CLIENTES	132,305.63	65,483.49	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	213,227.09	158,289.64	

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	SALDOS NIFES	31/12/2016	31/12/2015
--------	--------------	------------	------------

PRIMAX/VICO OP. 003-001	152,186.77	0.00
GARANTIA ARREND	1,720.00	1,720.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	11,292.14

TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR I/P

153,306.77	13,012.14
------------	-----------

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	SALDOS NIFES	31/12/2016	31/12/2015
--------	--------------	------------	------------

DEUDAS FINANCI. NO CORRIENTES LOCALES I/P	788,241.78	908,265.62
Bco. Austro OP # RCORP 245 I/P		
PRIMAX OP # 03-001VICO I/P	0.00	184,811.06

TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

788,241.78	1,173,076.68
------------	--------------

EMPRESA	FECHA	FIN	% INTERES	MONTO PRESTAMO	LARGO
AUSTRO	30/01/2015	01/12/2019	9.33%	1,127,000.00	788,241.78

SALDO 31/12/2015

788,241.78

La empresa tiene operaciones de préstamos con instituciones financieras, sus garantías no están reflejadas en cuentas contingentes, las garantías son hipotecarias y uades de los propietarios.

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS I/P

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	SALDOS NIFES	31/12/2016	31/12/2015
--------	--------------	------------	------------

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS I/P		
Nafin Cia. Ltda. I/P	390,121.47	0.00
Distribuel Cia. Ltda. I/P	263,541.08	0.00
Exposetecol Cia. Ltda. I/P	227,122.29	0.00
Octuonit Cia. Ltda. I/P	195,160.93	0.00

La empresa recibe capital de operación de sus relacionadas, no tiene contrato de préstamo, no aplica financiamiento, no hay acta de socios que autorice estas operaciones.
La empresa tiene préstamos con empresas relacionadas las cuales por convenio mutuo no genera intereses en la mayoría de los casos

NOTA 15.- PROVISION POR BENEFICIOS EMPLEADOS I/P

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		SalDOS NIHS	
		31/12/2016	31/12/2015
JUBILACION PATRONAL		7,448.39	5,910.60
DESAMUICIO		14,266.71	11,505.95
TOTAL PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS I/P		21,715.10	17,416.55

NOTA 16.- OTRAS PROVISIONES I/P

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		SalDOS NIHS	
		31/12/2016	31/12/2015
OTRAS PROVISIONES		0.00	71,515.79
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS I/P		0.00	71,515.79

NOTA 17.- PATRIMONIO

El total del patrimonio al 31 de Diciembre se compone de:

Cuenta		SalDOS NIHS	
		31/12/2016	31/12/2015
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		48,600.00	48,600.00
Manuel Ivan Villacís			
Diego Ivan Villacís		1,000.00	1,000.00
Andres Villacís		400.00	400.00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		50,000.00	50,000.00
APORTE SOCIOS PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS		0.00	1,126,915.97

RESERVA LEGAL	35,097.77	30,038.92
RESERVA POR RIVALUACIÓN DE PPE	759,685.81	759,685.81
RESULTADOS ACUMULADOS	459,934.11	326,787.47
RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN NIIF	(4,083.55)	(4,083.55)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	80,918.08	133,146.64
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,381,552.22	2,423,291.26

El patrimonio de la compañía, constituye el Capital Social pagado, Reserva Legal, Resultados Acumulados de la cuentas por aplicación de las NIIF y utilidad del presente ejercicio económico por el monto de USD 80,918.08

El capital social se divide en Participaciones de un dólar cada una; la estructura del capital social es la siguiente:

SOCIO	PARTICIPACIONES	VALOR	TOTAL	%
IVAN VILLACIS VACA	48,600	1.00	48,600.00	97.20%
DIEGO IVAN VILLACIS	1,000	1.00	1,000.00	2.00%
ANDRES VILLACIS SARASTI	400	1.00	400.00	0.80%
	50,000		50,000.00	

NOTA 18.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	31/12/2016	31/12/2015
SALDOS NIIF		
VENTA DE BIENES TARIFA 12%	4,876,497.29	7,798,928.33
PRESTACION DE SERVICIOS TARIFA 12%	15,523.00	23,061.19
INTERESES	4.75	0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	61,177.37	9,060.54
TOTAL INGRESOS	4,953,202.41	7,831,050.06

La empresa adicional a su actividad de compra venta combustible tiene otro ingresos como arriendos y ventas de productos complementarios como son los lubricantes, el reconocimiento de los ingresos es el valor razonable el momento de la venta.

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	31/12/2016	31/12/2015
SALDOS NIIF		
MATERIAL UTILIZADO O PRODUCTO VENDIDO	4,068,998.70	6,061,981.22
MANO DE OBRA DIRECTA	135,816.18	136,380.09
MANO DE OBRA INDIRECTA	124,093.19	110,250.77

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	201,455.56	229,354.76
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	4,530,363.63	7,387,966.84

Los costos se aplican en forma directa a la venta.

NOTA 20.- GASTOS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		Saldos NIFES	
		31/12/2016	31/12/2015
GASTOS DE ADMINISTRACION		269,088.53	223,665.58
GASTOS DE ADMINISTRACION		269,088.53	223,665.58
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		269,088.53	223,665.58

NOTA 21.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Cuenta		Saldos NIFES	
		31/12/2016	31/12/2015
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		153,750.25	219,417.64

PROVISIONES FINALES	23,062.54	32,912.65
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	45,510.78	46,350.63
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	4,258.85	7,007.72
TOTAL PROVISIONES FINALES	72,832.17	86,271.00
RESULTADO INTEGRAL NETO	80,918.08	133,146.64

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2016 correspondió al saldo de US\$ 35,097.77

NOTA 23.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad líquida de VICOMHUSTIBLES CIA. LTDA, fue de US\$ 80,918.08 después de impuesto a la Renta, participación trabajadores y apropiación de Reserva Legal

NOTA 24.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en

detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será remitido al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 25.- **NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Mediante Resolución No. 01.01.1.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar el informe anual de gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de VICOMINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS, se encuentra inmersa en esta Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad Industrial y Obtenciones Vegetales.

NOTA 26.- **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7), "Instrumentos Financieros Revelables", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y como maneja tales riesgos.

La Gerencia General es encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentado en una metodología de evaluaciones continua. VICOMINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS. Administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones laborales.

Riesgo Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas que opera la compañía. VICOMINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS, maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

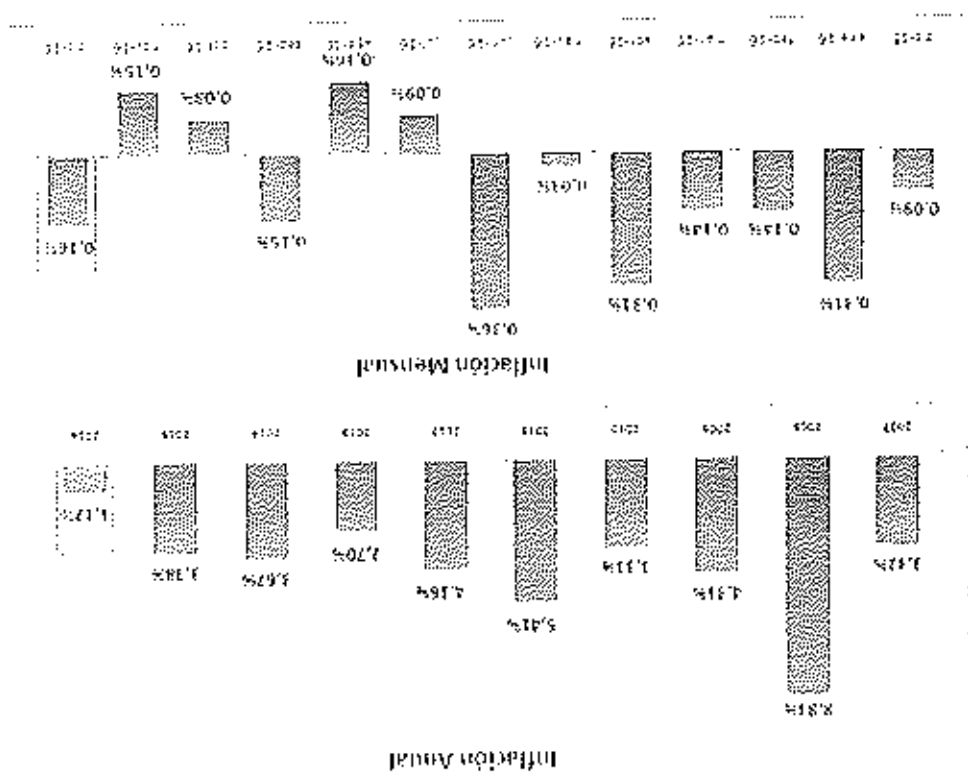
La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda extranjera, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de Cambio.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de Inflación

El riesgo de inflación proviene de proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de insumos que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada por cada año se detalla a continuación:



Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía como las medidas necesarias para asegurar su cobro una tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento.

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económica con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Nota 27. CONTINGENCIAS

Revisión de Actividades Tributarias y de Control

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

No se han aplicado sanciones a VICOMBUSSTIBLES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015.

De otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a VICOMBUSSTIBLES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2016.

Prestaciones Legales Laborales

Existe un puesto contingente por el pago de Descuento al personal de las Compañías, según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en caso de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente al 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

NOVA 28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la Resolución NAC DGERCGC-12-00829 del 18 de diciembre de 2012, publicada el 26 de Diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los casilleros 003 al 006 las operaciones de activo, pasivo, ingresos y egresos con partes relacionadas locales. Esta modificación fue una introducción a los cambios en las obligaciones formales respecto del Régimen de Precios de Transferencia que se publicaron con la Resolución NAC DGERCGC-13-00011, que indica lo siguiente:

"Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas".

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

El Artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos del control de debern presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que esta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o manifieste diferencias con la declaración del impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América".

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integrado de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General del SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a

la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento”;

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la responsabilidad de los Auditores Externos que dice: “Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyente o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia.”

La empresa tiene transacciones con relacionados, debe aplicar precios de transferencia con relacionados locales en el momento que llegue a las montas establecidos por la autoridad tributaria.

NOTA 29. HECHOS OCURRIDO DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2017), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de las Compañías, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.