

A 31 de diciembre de 2017

Estados Financieros
Con Informe del Auditor
Independiente

**VICOMBUSTIBLES CIA.
LTDA.**

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.

Estados Financieros 31 de diciembre de 2017 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
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 10 de Abril de 2018

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 2017, 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 2017, 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, debido 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 exista 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe y se consideren materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse 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-DGERCG15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos de la empresa, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

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

CPA. HCON/SILVIA LOPEZ MERINO

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Registro Nacional de Firmas Auditores No. SC-RNAE 111

Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704

silomerusa@hotmail.com

VICOMBUSTIBLES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CUENTA	NOTAS	31/12/2016	31/12/2017
--------	-------	------------	------------

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	48,813.06	52,161.11
ACTIVOS FINANCIEROS	5	242,302.40	259,352.83
INVENTARIOS	6	30,380.47	24,290.75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		321,495.93	335,804.69
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	1,183,438.19	1,149,929.51
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8	2,138,743.14	2,318,685.48
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,622,181.33	3,468,614.99
TOTAL ACTIVO		3,943,677.26	3,804,419.68

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	101,382.27	77,117.52
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10	38,658.18	5,629.68
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	213,227.09	275,780.78
TOTAL PASIVO CORRIENTE		353,267.54	358,527.98
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	153,306.77	143,295.49
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	788,241.78	703,188.87
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS I/P	14	1,245,593.85	911,860.19
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	21,715.10	23,651.70
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,208,857.50	1,781,996.25
TOTAL PASIVO		2,562,125.04	2,140,524.23

PATRIMONIO NETO	16		
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		50,000.00	50,000.00
RESERVA LEGAL		35,097.77	35,097.77
RESERVA FACULTATIVA		0.00	213,279.90
RESERVA POR REEVALUACION P. P. & E.		759,685.81	759,685.81
RESULTADOS ACUMULADOS		459,934.11	540,852.19
RESULTADOS POR ADOPCION NIIF POR 1RA. VEZ		(4,083.55)	(4,083.55)
RESULTADOS INTEGRALES ACTUARIALES		80,918.08	71,302.89
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,381,552.22	1,663,895.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,943,677.26	3,804,419.68

Notas a los estados financieros es parte integrante de este informe

Ing. Mario Ramírez
GERENTE GENERAL

Mayra Colapinto Larrea
CONTADOR GENERAL

VICOMBUSTIBLES CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CUENTA	NOTAS	31/12/2016	31/12/2017
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES		4,876,497.29	4,681,670.97
PRESTACION DE SERVICIOS		15,523.00	12,616.11
INTERESES		4.75	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA		61,177.37	8,372.22
TOTAL INGRESOS	17	4,953,202.41	4,702,659.30
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		4,068,998.70	3,901,761.78
MATER. UTILIZ O PRODUCTOS VEN		135,816.18	151,405.86
MANO DE OBRA DIRECTA		124,093.19	146,209.87
MANO DE OBRA INDIRECTA		201,455.56	168,923.80
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	18	4,530,363.63	4,368,301.31
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		4,799,452.16	4,578,783.99
GASTOS DE ADMINISTRACION	19	269,088.53	210,482.68
TOTAL COSTOS Y GASTOS		153,750.25	123,875.31
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	20	18,581.30	23,062.54
PROVISIONES FINALES		18,581.30	23,062.54
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES		45,510.78	33,991.12
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		4,258.85	
RESERVA LEGAL		72,832.17	52,572.42
TOTAL PROVISIONES FINALES		80,918.08	71,302.89
RESULTADO INTEGRAL NETO		80,918.08	71,302.89
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
GANANCIA/PERDIDA ACTUARIAL			
RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO		80,918.08	69,063.33
		(2,239.56)	

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

Ing. Mario Ramirez
GERENTE GENERAL

Mayra Cuisapunta Larrea
CONTADOR GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

[illegible]

Ing. Mario Ramírez
GERENTE GENERAL

Mayra Casapanta Jara
CONTADOR GENERAL

[Signature]


 Antonio Ramirez
 NTE GENERAL

VICOMINSTRILES CIA. LTDA.
FLUJO DE FONDOS METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

SALDOS BALANCE	31/12/2016	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL BE EFFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		FLUJOS DE EFFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
		95		9501	
3,248.05	(81,182.09)				
4,811,756.25	4,952,630.82	950101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	4,972,469.56
4,986,838.87		95010102	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
		95010103	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
		95010104	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
120,147.38	80,164.26	95010105	Otros cobros por actividades de operación	95010105	
(4,564,674.22)	(4,741,526.12)	950102	Clases de pagos por actividades de operación		
		95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(4,727,890.25)
(840,409.47)		95010202	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
		95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	
		95010204	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
(24,364.78)	(13,635.87)	950103	Otros pagos por actividades de operación	950103	
		950104	Dividendos pagados	950104	
		950105	Dividendos recibidos	950105	
		950106	Intereses pagados	950106	
		950107	Intereses recibidos	950107	
		950108	Impuestos a las ganancias pagados	950108	
			Otros entradas (salidas) de efectivo	950108	
4,812.47	(49,475.64)	9502	FLUJOS DE EFFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
		950201	Subsidios y otros negocios	950201	
		950202	Effectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
		950203	Effectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	950203	
		950204	Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
		950205	Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
		950206	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
		950207	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
		950208	Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
		950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	
		950210	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
		950211	Compras de activos intangibles	950211	

950212	Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
950213	Compras de otros activos a largo plazo		
950214	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
950215	Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
950216	Préstamos concedidos a terceros		
950217	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
950218	Gubios procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
950219	Dividendos recibidos		
950220	Intereses recibidos		
950221	Otras entradas (salidas) de efectivo	(49,475.64)	4,812.47

9503	FINANCIACIÓN	(242,811.15)	(248,546.45)
950301	Aporte en efectivo por aumento de capital		
950302	Financiamiento por emisión de títulos valores		
950303	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
950304	Financiación por préstamos a largo plazo		
950305	Pagos de préstamos		
950306	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
950307	Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
950308	Dividendos pagados		
950309	Intereses recibidos		
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	(242,811.15)	(248,546.45)

9504	EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
950401	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(81,182.09)	3,548.06
9506	EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	129,996.15	48,613.06
9507	EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	48,813.06	52,161.11

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

98	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	153,760.25	122,875.31
----	--	------------	------------

97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(42,479.42)	28,593.25
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24,737.52	28,593.21
9702	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
9703	Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
9704	Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
9705	Ajustes por gastos en provisiones	(67,214.24)	1,938.60
9706	Ajuste por participaciones no controladoras		

Ajuste por pagos basados en acciones
razonable
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor
Ajustes por gasto por impuesto a la renta
Ajustes por gasto por participación trabajadores
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

9707		
9708		
9709		
9710		
9711		(2,238.56)

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar
clientes
(Incremento) disminución en otras cuentas por
cobrar
(Incremento) disminución en anticipos de
proveedores

98	99,833.87	94,813.47
9801	(9,220.06)	(17,050.43)
9802		
9803		
9804	(9,806.53)	6,089.72
9805	60,164.26	120,057.66
9806	(87,962.56)	(24,264.75)
9807		
9808	(13,635.87)	9,881.27
9809		
9810	140,294.63	

**Flujos de efectivo netos procedentes de
(utilizados en) actividades de operación**

9820	211,104.70	247,082.03
------	------------	------------

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

Ing. María Ramírez
GERENTE GENERAL

Mayra Loisapanta Larrea
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2017
(EXPRESADOS EN DÓLARES)
ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LAS COMPAÑÍAS

VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana, constituida ante el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Quito (N. Fabián Solano F., 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 Junio 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 combustibles en general; b) promoción, planificación, construcción o través de terceros de Estaciones de Servicios; 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) impartición, exportación y comercialización de todo tipo de bienes muebles relacionados con el objeto social.

El Servicio de Rentas Internas le asigna el RUC N° 1791599053001, y la Superintendencia de Compañías le asignó el Expediente N° 154081.

Domicilio principal: Provincia Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Mayón, Barrio Monte Olivo, Calle: Avenida Simón Bolívar N-4, teléfono 5932-3341344 email: legal@estaciones@igeev.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 Vigésimo Segundo del Cantón Quito a cargo del Dr. Manuel José Aguilar con fecha 15 de Septiembre de 2009, aprobado por la Superintendencia de Compañías con resolución 4140 de 2 de Octubre 2009 e inscrita 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), adoptadas 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. Sucursales

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros de Vicombustibles Cia. Ltda. y su sucursal al 31 de diciembre de cada año. Los estados financieros de la sucursal son preparados para el mismo año de reporte que la matriz usando políticas contables consistentes.

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

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

3.- Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los subrogios bancarios. En el balance se situarán, los subrogios 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, activos financieros, 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 reconocimiento inicial.

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 adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Los 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 cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, ejemplo 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 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 reclasificaría como disponible para la venta. Estos 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 pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los 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 efectivo.

6. Propiedades, plantas y equipos

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

Cuando la dicción las Normas Internacionales, la empresa realiza un análisis de su propiedad, planta y equipo cuando 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 calificado.

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 aumentos 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 reparaciones y mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurran.

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

a. Gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a las construcciones, tanto si es de carácter específico como general. La relación con la financiación generica, los gastos financieros obtenidos se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación no financieramente especificamente.

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 (PMP).

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 materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas 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

Los 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 cuando gasta 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.

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 aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos del 37. Se ha considerado dentro del grupo Resultados Acumuladas, las subeventas: Ganancias Acumuladas, Pérdidas Acumuladas y Resultados acumulados provenientes de la adopción a NIIF.

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, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado, cualquier diferencia entre las fondas 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 consistente en aplicar la tasa de mercedas de refinanciación 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 o no corrientes 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 de un activo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido de determinar usando la tarifa de impuestos a la renta vigente o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

14. Beneficios a los empleados

14.1. Vacaciones del personal

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dicha diferencia.

La empresa reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Hace beneficio corresponde a todo el personal de rol general y equivalente 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 la estipulada 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 crecimiento de salarios 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 relacionada 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 devoluciones, 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 comprobante 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 periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

16.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

16.3. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir pago.

17. Costos por intereses

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

18. Políticas contables referidas a primera adopción de NIIF

Respecto de lo señalado en las NIIF 1 (Norma de primera adopción), y considerando que ella se aplica a excepciones opcionales y a excepciones obligatorias a la aplicación retrospectiva de la NIIF.

La compañía estima que se adoptará las siguientes excepciones opcionales basadas en el análisis efectuado a la fecha, para la preparación de sus primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera:

Exención	Materia	Toma de exención
1. Combinación de Negocios	La entidad tendrá la opción de no aplicar la metodología de combinación de negocios establecida en NIIF 3 a aquellas inversiones efectuadas antes de la fecha de transición.	No Aplica
2. Valor razonable o revolución como costo atribuido	La entidad podrá optar para valorizar como costo inicial de transición de los activos fijos, propiedades de inversión e intangibles, al costo depreciado actualizado de acuerdo a norma Ecuatoriana (PCGA) o al valor de revolución a la fecha de transición.	SI
3. Beneficios al personal	La entidad podrá reconocer contra el resultado acumulados iniciales los efectos de las ganancias y pérdidas activas correspondientes a ciertos beneficios a empleados.	SI
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 (o aquellas que poseen una moneda funcional diferente a la de su matriz).	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
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 NIIF establecida en el país de la matriz y el de la filial.	No Aplica
7. Re expresión de comparativos respecto de NIC 32 y NIC 39	La entidad podrá no re expresar los cifras comparativas de las materias tratadas en la NIC 32 y NIC 39.	No Aplica
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 NIC 39, de ciertos activos y pasivos financieros, en lugar de hacerlo al inicio de la transición según lo requerido normalmente.	SI
9. Pagos basados en acciones	La exención consiste en solo aplicar NIIF 2 a pagos normativamente.	No

10. Contratos de seguros	El adoptante por primera vez puede decidir utilizar las normas de transición establecidas por la NIIF 4	No	Aplica
11. Pasivo por restitución o por desmantelamiento	La compañía podrá optar por determinar el pasivo y activo por restitución o desmantelamiento a base de las condiciones vigentes en la fecha de transición a NIIF, en lugar de utilizar las vigentes al inicio de la operación	No	Aplica
12. Arrendamientos	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	No	Aplica
13. Concesiones de Servicio	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	Los comparativos no requeridos ser ajustados según las NIIF	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		31/12/2016	31/12/2017
Saldos NIFES			

CAJA	400.00	300.00
BANCOS LOCALES	48,413.06	51,861.11

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	48,813.06	52,161.11
--	------------------	------------------

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		31/12/2016	31/12/2017
Saldos NIFES			

CLIENTES NO RELACIONADOS	132,331.06	212,559.12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	0,124.50	1,076.00
CREDITO TRIBUTARIO IVA	58,199.19	18,525.40
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	43,347.65	27,182.23

TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	242,302.40	259,352.83
----------------------------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre del 2017 se ha considerado no efectuar la provisión de Cuentas Incobrables.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2017
Saldos NIFES			

INVENTARIOS COMBUSTIBLES	15,137.53	10,695.30
super		
litro	11,581.98	9,713.61
Diesel	3,660.96	3,881.84

TOTAL INVENTARIOS	30,380.47	24,290.75
--------------------------	------------------	------------------

Los inventarios se reconocen al costo y al final de ejercicio aplica valor neto de realización en el año 2017 no aplica VNR, el método de valoración es el promedio ponderado. Los inventarios físicos son distintos al cierre de caja.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA
SALDOS NIIFs
31/12/2016 31/12/2017

DEPRECIABLES		
INMUEBLES	881,606.88	881,606.88
MUEBLES Y ENSERES	17,722.07	17,722.07
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	312,116.61	312,116.61
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	29,065.28	24,252.81
TOTAL DEPRECIABLES	1,240,510.84	1,235,698.37

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) (401,531.27)

TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 1,183,438.19 1,149,929.51

En Propiedad Planta y Equipo 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 NIIFs
31/12/2016 31/12/2017

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LARGO PLAZO		
Intusuel Cia. Ltda. L/P	2,412,925.75	2,311,736.01
Ovalino	511.20	0.00
Plumero Cia. Ltda.	1,573.24	0.00
Idubano Cia. Ltda.	17,973.47	6,949.47
Wavene Cia. Ltda.	5,759.40	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	2,438,743.14	2,318,685.48

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

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	31/12/2017
SALDOS NIFES			
PROVEEDORES POR PAGAR NO RELACIONADOS	79,890.99	63,005.51	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0.00	12,168.63	
OTROS CRAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIO.	21,491.28	178.60	
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	0.00	1,764.78	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	101,382.27	77,117.52	

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	31/12/2017
SALDOS NIFES			
DEUDAS FINANCIERAS CORRIENTES LOCALES C/P	6,844.12	3,511.47	
SOBREGIRO BANCO DE GUAYAQUIL			
SOBREGIRO BANCO DE MACHALA	31,812.17	1,821.50	
SOBREGIRO BANCO DEL AUSTRO	1.89	296.71	
TOTAL OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	38,658.18	5,629.68	

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

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2017
SALDOS NIFES			
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO POR PAGAR	45,510.78	33,991.12	
PARTICIPACION TRAHAYADORES DEL EJERCICIO POR PAG.	23,062.54	18,501.30	
OBLIGACIONES CON EL IESS	5,288.84	4,547.05	
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS REPLICADOS	6,979.30	5,048.59	
ANTICIPO CLIENTES	133,385.61	212,388.45	
OBLIGACIONES CON EL SRI		1,224.27	
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	213,227.09	275,700.78	

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA
SALDOS NIFES
31/12/2016 31/12/2017

PRIMAX/VICO OP. 003-001	152,186.77	0.00
GARANTIA ARRIENDO	1,120.00	1,120.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRSTAMOS LT. L/P	0.00	9,940.40
PROVEEDORES POR PAGAR L/P	0.00	104,942.88
PRSTAMOS O.S. L/P	0.00	27,292.13
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	153,306.77	143,295.49

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA
SALDOS NIFES
31/12/2016 31/12/2017

DEUDAS FINANCIERAS NO CORRIENTES LOCALES L/P	700,241.78	569,556.29
Hco. Austro OP # RCORP 245 L/P		
PRIMAX OP # 03-001 VICO L/P	0.00	116,854.69
VISA BANCO INTERNACIONAL CORPORATIVA	0.00	14,082.20
VISA BANCO PROMERICA CORPORATIVA	0.00	2,690.69
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	700,241.78	703,108.87

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

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS L/P

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

EMPRESA	FECHA	FIN	% INTERES	MONTO PRESTAMO	LARGO
AUSTRO	30/01/2015	01/12/2019	9.33%	1,127,000.00	569,556.29
SALDO 31/12/2015					569,556.29

CUENTA
SALDOS NIIF
31/12/2016 31/12/2017

Cuentas por pagar relacionadas I/P	
390,121.47	385,110.15
263,541.08	258,958.62
0.00	16,133.71
227,327.29	215,343.02
195,160.93	0.00
48,936.65	36,294.69
27,292.13	0.00
68,758.59	0.00
24,460.70	0.00
1,245,593.85	911,860.19
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS I/P	

La empresa recibe capital de operación de sus relacionados, 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 NIIF
31/12/2016 31/12/2017

7,448.39	8,032.95
14,266.71	15,610.75
21,715.10	23,651.70
TOTAL PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS I/P	

NOTA 16.- PATRIMONIO

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

CUENTA
SALDOS NIIF
31/12/2016 31/12/2017

48,600.00	48,600.00
1,000.00	1,000.00
400.00	400.00
50,000.00	50,000.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	
Manuel Iván Villacís	
Diego Iván Villacís	
Andrés Villacís	
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	

35,097.77	35,097.77
213,279.90	213,279.90
759,685.81	759,685.81
459,934.11	459,934.11
(4,083.55)	(4,083.55)
RESERVAS LEGAL	RESERVAS LEGAL
RESERVA FACULTATIVA	RESERVA FACULTATIVA
RESERVA POR REVALUACIÓN DE PPE	RESERVA POR REVALUACIÓN DE PPE
RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS
RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN NIIF	RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN NIIF

RESULTADOS INTEGRALES ACTUARIALES ORI
RESULTADOS DEL EJERCICIO

(2.739,56) 20,518,08 71,302,89

El patrimonio de la Compañía, constituido al capital social pagado, reservas legales, resultados acumulados de los ejercicios por aplicación de las NIIF y utilidad del presente ejercicio económico por el monto de USD 71,302,89

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%
ANDRÉS VILLACIS SARASTI	400	1.00	400.00	0.80%
	50,000		50,000.00	

VOTA 17.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

צוֹרֵם שֶׁלֹא יִשְׁלַח אֶת הַיָּד הַיְּמָנִית לְפָנָיו וְיִשְׁלַח אֶת הַיָּד הַיְּמָנִית לְפָנָיו

CUENTA	31/12/2016	31/12/2017
VENTA DE Bienes VARIA 12%	4,876,497.29	4,681,670.97
PRESTACION DE SERVICIOS TARIFA 12%	15,523.00	12,616.11
INTERESES	4.75	0.00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	61,177.37	11,372.32
TOTAL INGRESOS	4,953,202.41	4,702,659.30

התורה היא ארבעה עשר ספרים, וכל אחד מהם נכתב על ידי נביא או נביאית. וכל אחד מהם נכתב על ידי נביא או נביאית. וכל אחד מהם נכתב על ידי נביא או נביאית.

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

El salido a 31 de Diciembre es como sigue:

CUENTA	31/12/2016	31/12/2017
MATERIAL UTILIZADO O PRODUCTO VENDIDO	4,068,990.79	3,901,761.78
MANO DE OBRA DIRECTA	135,816.18	151,405.86
MANO DE OBRA INDIRECTA	124,093.19	146,209.87
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	201,455.56	168,923.80
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	4,530,363.63	4,368,301.31

Los costos se aplican en forma directa a la venta.

NOTA 19.- GASTOS

El saldo al 31 de Diciembre es como sigue:

Cuenta		31/12/2016	31/12/2017
GASTOS DE ADMINISTRACION		269,088.53	210,482.68
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		269,088.53	210,482.68

NOTA 20.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Cuenta		31/12/2016	31/12/2017
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		153,750.25	123,875.31

PROVISIONES FINALES

GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES

GASTO IMPUESTO A LA RENTA

RESERVA LEGAL

TOTAL PROVISIONES FINALES

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

+/- GANANCIA/PERDIDA ACTUARIAL

RESULTADO NETO INTEGRAL DEL EJERCICIO

69,063.33

NOTA 21.- 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 USD 35,097.77

NOTA 22.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad Neta del Ejercicio de VICOMBUSSTILES CIA. LTDA, fue de USD 71,302.89, después de impuesto a la renta, participación trabajadores y apropiación de Reserva Legal

NOTA 23.- 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 presentan en el Informe de Cumplimiento Tributario que se entregó al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del cumplimiento de la información sobre la cual las auditorías externas expresan su opinión de auditoría, de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 24.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELLECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04-QJ-001, publicada en el R.O. 2019, 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 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 deben hacer las empresas sujetas a 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 VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., se encuentran inmersa en esta Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos, Propiedad Industrial y Obtenciones Vegetales.

NOTA 25.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7), "Instrumentos Financieros Revelaciones", la cual es efectiva para los periodos 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, sustentada en una metodología de evaluaciones continua. VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA. 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 tasas regulatorias, variación de condiciones naturales.

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. VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., 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.

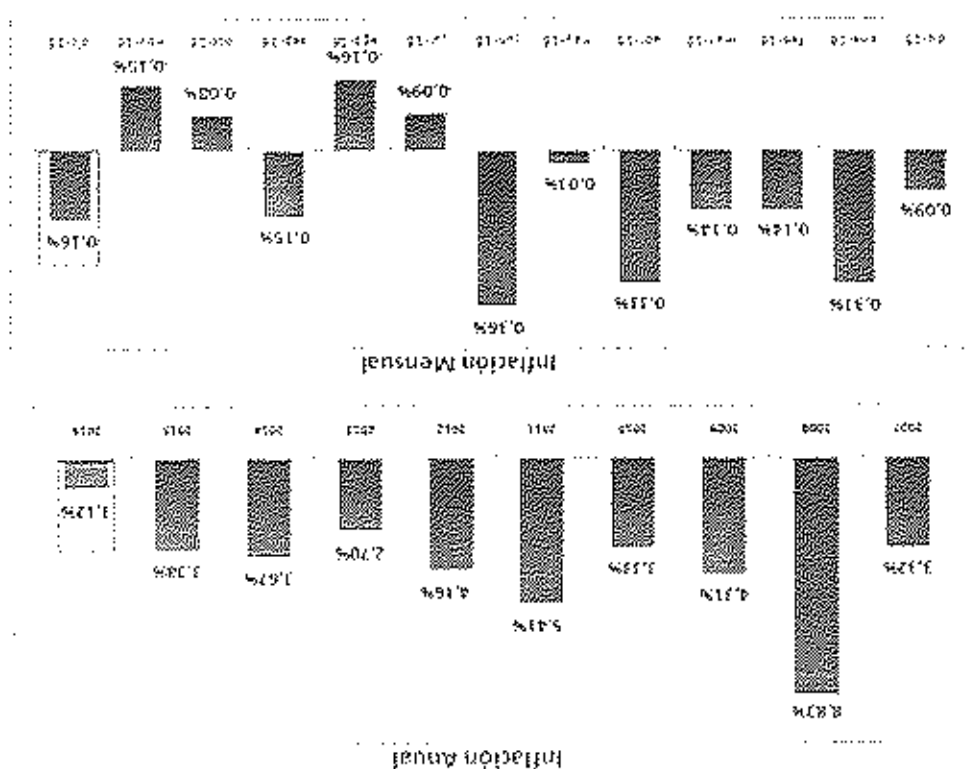
La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda extranjera, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificada operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede considerar como bajo el riesgo de Tipo de Cambio.

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 pérdida de valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de bienes que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para 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 toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza 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 económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Nota 26. CONTINGENCIAS

Revisión de Autoridades Tributarias y de Control

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

No se han aplicado sanciones a VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, entidades por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017.

De otras Actividades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, entidades por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2017.

Prescripciones Legales Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de liquidación 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 casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente al 25% del último sueldo 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.

NOTA 27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la Resolución NAC DGERCC-12-00829 del 18 de diciembre de 2012, publicada el 26 de diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los cuadernos 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 DGERCC-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 acción del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiere utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos del control deberán 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 mantiene 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 Integral 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 los montos establecidos por la autoridad tributaria.

NOTA 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril del 2017), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de los Compañeros, 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.