

HERSAGA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2007; su principal actividad es la venta al por mayor y menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras, carburantes, gasolina e incluso lubricantes.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)(Ver adicionalmente Nota 17), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de treinta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Administración en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran el costo de adquisición o producción que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Hersaga Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Hersaga Cía. Ltda. Tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Hersaga Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Hersaga Cía. Ltda., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de combustible (gasolina super, extra y diesel).
- Venta de lubricantes y aditivos.

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 12 y 13).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
Caja Chica	1.000	1.000
Caja	21.442	20.053
Banco del Pichincha	7.987	9.477
Banco Internacional	-	4.506
	-----	-----
	30.429	35.036
	=====	=====

NOTA 5- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
Castellanos Francisco	7.343	6.528
Gualoto Carmen	4.922	3.228
Valenzuela Díaz Pablo Mauricio	3.737	3.416
Dueñas Ramírez Carlos	2.833	3.811
Cevallos Vinicio	2.042	1.596
Castellanos Alina	1.965	1.593
Avalos Carlos	1.811	956
Tarjetas de crédito	1.506	860
Mantilla Kleber	1.421	465
Pérez Edwin	1.071	4.726
Trujillo Jorge	697	-
Empresa eléctrica Quito	592	464
Almeida Vásquez Julio	438	318
Valenzuela Negrete José Ignacio	259	361
Navarro Ximena	140	750
Escobar Ruiz Cía. Ltda.	88	270
Castellanos Gabriela	-	2.525
Otros menores	4.402	4.651
	-----	-----
Total cartera	35.267	36.518
Menos: estimación por deterioro	(360)	(360)
	-----	-----
	34.907	36.158
	=====	=====

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:</u>		
Impuesto al valor agregado (IVA) Crédito Tributario	9.207	25.393
IVA en Compras	-	20
Retención Impuesto 3 x1000	-	485
Retención en la fuente año 2013	485	485
Retención en la fuente año 2014	40	40
Retención en la fuente año 2015	380	-
Retención en la fuente año 2016	3.166	-
	-----	-----
	13.278	26.423
	=====	=====
 <u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:</u>		
Retención de IVA	469	310
Retención de impuesto a la renta	419	493
	-----	-----
	888	803
	=====	=====

NOTA 7 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y pagar a Socios, comprenden:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Sandoval Galarraga Juan Carlos	378	550
Sandoval Galarraga Fernando	130	215
Sandoval Oswaldo José	51	287
Hormigonera de los Andes	470	511
	-----	-----
Total por cobrar	1.029	1.563
	=====	=====

NOTA 7 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Corto Plazo</u>		
Oswaldo Sandoval	1.606	13.465
Wilson Chiliquina	9.817	11.768
Juan Carlos Sandoval	1.717	5.717
Fernando Sandoval	924	922
	-----	-----
	14.064	31.872
	=====	=====
<u>Largo Plazo(1)</u>		
	-	
Oswaldo Sandoval	59.599	65.716
Fernando Sandoval	29.798	32.857
Juan Carlos Sandoval	29.798	32.857
Wilson Chiliquina	29.798	32.857
	-----	-----
	148.993	164.287
	=====	=====
Total por pagar	163.057	196.159
	=====	=====

- (1) De acuerdo al Acta de Junta General de Socios celebrada el 15 de febrero del 2014, se aprobó la ampliación del plazo a 10 años el pago tanto del capital como de los intereses de estos préstamos, sujetos a una tasa de interés del 8%, con dividendos bimensuales y con vencimiento final en noviembre del 2023.

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios comprenden:

	<u>Número de Galones</u>	<u>Diciembre 2016 US\$</u>	<u>Número de Galones</u>	<u>Diciembre 2015 US\$</u>
<u>Combustible</u>				
Gasolina Extra	3.758	4.405	6.229	7.445
Gasolina Súper	2.776	4.354	3.177	5.107
Diésel	6.828	5.475	4.290	3.509
Lubricantes y aditivos		-		214
		-----		-----
Total		14.234		16.275
		=====		=====

NOTA 9 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el saldo de propiedad, mobiliario y equipos:

	<u>Saldo al 01 de enero del 2015 US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2015 US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016 US\$</u>	<u>Años</u>
Terreno	64.624	-	64.624	-	64.624	
Estación de Servicio	134.974	-	134.974	-	134.974	40 años
Mobiliario y Equipo Estación de Servicio	15.789	820	16.609	1.644	18.253	10 años
Muebles de Oficina	5.390	-	5.390	-	5.390	10 años
Instalaciones	890	-	890	-	890	10 años
Equipos de Computación	19.555	1.975	21.530	5.171	26.701	3 años
Tanques de Combustible	13.500	-	13.500	-	13.500	10 años
Equipos Electrónico	51.515	2.416	53.931	-	53.931	15 años
	306.237	5.211	311.448	6.815	318.263	
Menos: depreciación Acumulada	(87.924)	(15.179)	(103.103)	(16.333)	(119.436)	
Total	218.313	(9.968)	208.345	(9.518)	198.827	

NOTA 10 - PROVEEDORES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprenden

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
Diners club	8.598	667
Petroecuador	6.015	5.428
Calderón Solano Ana	1.136	2.430
CNT	552	408
Solano Ojeda Teodosa	-	10.000
Pedro Mauricio Sánchez	-	1.650
Camslog	-	1.045
Otros Menores	8.000	20.304
	-----	-----
	24.301	41.932
	=====	=====

NOTA 11 - BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía hasta el mes de diciembre del 2016:

	Saldo al 1° de enero del <u>2016</u>	<u>Incremento</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2015</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	15.169	153.568	(154.374)	14.363
Estimación por deterioro de cartera	360	-	-	360
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	15.860	-	(1.034)	14.826
Reserva para Desahucio	4.459	259	-	4.718

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2016 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	14.826	15.860
	-----	-----
Total según estudio actuarial	14.826	15.860
	=====	=====

NOTA 13- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Hersaga Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 14 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

A continuación se detallan los movimientos ocurridos durante el periodo 2016:

NOTA 14 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 3.257; su detalle es el siguiente:

a) Impuestos Diferidos

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>
Pasivos diferidos relativo la estación de servicios	3.007
Pasivos diferidos relativo a recalcu de depreciación tanque de combustible	250
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	----- 3.257 =====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante el año 2016:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2016</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	3.257
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	----- 3.257 =====

NOTA 15- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2016 y 2015:

NOTA 15- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)

	2016		2015	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	26.472	26.472	28.180	28.180
Base de participación trabajadores	26.472		28.180	
15% de participación a trabajadores	3.971	(3.971)	4.227	(4.227)
Más - <u>Gastos no deducibles</u> (1)		4.562		18
Base para impuesto a la renta		27.063		23.971
22% de impuesto a la renta		5.954		5.274
Anticipo Calculado - pago definitivo				9.476

(1) Incluye un valor de US\$ 1.633 por Gastos no deducibles ocasionados por la contraposición entre la normativa contable y normativa tributaria. un valor de US\$ 2.929 de jubilación patronal menores a 10 años.

NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se encuentra representado por 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La ganancia neta por participación es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias y se presenta a continuación:

	31/12/2016	31/12/2015
Ganancia neta	20.509	10.982
Ganancia por participación ordinaria (US \$)	51,27	27,46
Número de participaciones	400	400

NOTA 17- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para PYMES)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas; Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 19 - INGRESOS

Los ingresos al 31 de diciembre, comprenden

	<u>Número</u> <u>de Galones</u>	<u>Total</u> <u>Diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Número</u> <u>de Galones</u>	<u>Total</u> <u>Diciembre</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Ingresos</u>	<u>Vendidos</u>		<u>Vendidos</u>	
Gasolina Extra	776.659	1.015.282	666.663	896.769
Gasolina Súper	89.423	172.512	103.410	186.570
Diésel	2.422.212	2.218.800	2.582.095	2.426.221
		-----		-----
		3.406.594		3.509.560
		=====		=====

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas al 31 de diciembre, comprenden

<u>Número</u> <u>de Galones</u>	<u>Total</u> <u>Diciembre</u>	<u>Número</u> <u>de Galones</u>	<u>Total</u> <u>Diciembre</u>
------------------------------------	----------------------------------	------------------------------------	----------------------------------

<u>Compra</u>	<u>Comprados</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>Comprados</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Gasolina Extra	769.000	917.210	661.000	811.072
Gasolina Súper	89.000	141.757	104.000	164.275
Diésel	2.420.000	1.957.562	2.571.000	2.144.761
		-----		-----
		3.016.529		3.120.108
		=====		=====

NOTA 21 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 17 del 2017 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.