AUDITORES
INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
De Accionistas de la Compañía
TOCASA S.A.

Cuenca, 26 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la COMPAÑÍA TOCASA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de COMPAÑÍA TOCASA S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)

A los miembros de la Junta General
de Accionistas de la Compañía
TOCASA S.A.

(Continuación...)

Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Bases para la opinión limpia:

4. Al 31 de diciembre de 2015 no existen saldos que se vengan arrastrando sin que se hayan liquidado.

(Continúa en la siguiente página...)

A los miembros de la Junta General
de Accionistas de Compañía
TOCASA S.A.

(Continuación...)

5. Durante el año 2015 la Compañía ha conciliado la totalidad de los saldos por cobrar y por pagar que mantiene.

6. El Estado de Situación Financiera muestra la verdadera posición de la empresa a través del Activo, Pasivo y Patrimonio.

7. Los rendimientos económicos del periodo a través del estado del resultado integral, muestran de manera razonable los resultados operacionales de la compañía.

Opinión limpia

8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPAÑÍA TOCASA S.A., al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

COMPAÑÍA TOCASA S.A.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	**Notas**	**2014**	**2015**
ACTIVOS CORRIENTES		**1.144.394,82**	**1.179.217,96**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	3	430.223,95	424.204,13
ACTIVOS FINANCIEROS		**664.740,53**	**705.920,84**
CUENTAS DOC POR COBRAR	4	439.131,46	503.311,39
PROVISION CTAS INCOBRABLES	4	-7.773,81	-12.773,81
ANTICIPOS A PROVEEDORES		43.188,17	2.980,00
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		1.339,20	184,20
IMPUESTOS ANTICIPADOS		188.855,51	212.219,06
INVENTARIOS	5	49.430,34	49.092,99
ACTIVOS NO CORRIENTES	6	**1.977.812,04**	**2.155.275,16**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	**1.969.779,42**	**2.128.654,51**
TERRENOS	6	1.574.374,74	1.574.374,74
EDIFICIOS	6	582.939,10	754.587,74
MUEBLES Y ENSERES	6	14.120,06	14.120,06
MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES	6	72.284,70	72.973,70
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	33.329,20	33.195,28
VEHICULOS Y EQ. DE TRANSPORTE	6	217.664,04	217.665,84
INSTALACIONES	6	367.152,26	368.821,83
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	6	-892.084,68	-907.084,68
OTROS ACTIVOS		**8.032,62**	**26.620,65**
PAGOS ANTICIPADOS		8.032,62	26.620,65
Total Activos		**$ 3.122.206,86**	**$ 3.334.493,12**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Torres L.
Representante Legal

CPA. Maria Elena Bernal
Contador

COMPAÑÍA TOCASA S.A.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL	**Notas**	**2014**	**2015**
Pasivos Corrientes		**477.117,69**	**619.322,12**
CTAS Y DOC POR PAGAR	7	180.679,96	214.773,45
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		93.958,47	170.165,37
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	8	160.035,36	201.096,01
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9	14.991,47	4.293,50
DIVIDENDOS DE SOCIOS		27.452,43	28.993,79
Total Pasivos		**477.117,69**	**619.322,12**
Patrimonio			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10	2.400,00	2.400,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	10	1.273.217,48	1.273.217,48
RESERVAS	10	127.470,21	132.893,66
RESULTADOS PROV APLIC PRIMERA VEZ NIIF	10	1.081.812,49	
RESERVA POR REVALUACION DEL PATRIMONIO	10	78.387,27	1.160.199,76
UTILIDAD (PERDIDAS) EJERCICIO	13	81.801,72	146.460,10
TOTAL PATRIMONIO		**2.645.089,17**	**2.715.171,00**
Total Pasivos & Patrimonio		**$ 3.122.206,86**	**$ 3.334.493,12**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financierso

Ing. Jaime Torres L.
Representante Legal

CPA. María Elena Bernal
Contador

COMPAÑÍA TOCASA S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	2014	2015
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	11	9.282.919,63	9.323.052,81
INGRESOS NO OPERACIONALES	11	9.932,14	10.649,56
TOTAL INGRESOS		**9.292.851,77**	**9.333.702,37**
COSTO DE VENTAS		**8.103.899,05**	**8.107.288,39**
COSTO DE VENTAS	12	8.103.899,05	8.107.288,39
GASTOS			
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS	12	248.168,67	191.564,85
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VENTAS	12	93.916,72	111.370,07
GASTOS GENERALES EN VENTAS	12	45.596,06	58.976,14
SERVICIOS BASICOS VENTAS	12	26.416,87	20.482,97
DEPRECIACIONES VENTAS	12	23.587,00	15.000,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTR	12	488.373,12	499.972,58
REPARACION Y MANTENIMIENTO	12	4.652,97	12.503,92
SERVICIOS BASICOS	12	15.324,97	29.650,11
SERVICIOS GENERALES ADMINISTRACION	12	64.966,04	37.965,54
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	12	25.458,22	53.210,51
OTROS GASTOS VARIOS	12	43.945,00	41.922,75
SERVICIOS BANCARIOS	12	1.406,89	862,98
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	12	25.338,47	6.471,46
TOTAL GASTOS		**1.107.151,00**	**1.079.953,88**
RESULTADOS		**$ 81.801,72**	**$ 146.460,10**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Torres L.
Representante Legal

CPA. Maria Elena Bernal
Contador

COMPAÑÍA TOCASA S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-6.019,82**
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**184.901,94**
Clases de cobros por actividades de operación	**9.258.872,88**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.258.872,88
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Clases de pagos por actvidades de operación	**-9.073.970,94**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.410.214,78
Pagos a y por cuenta de los empleados	-640.344,20
Otros pagos por actividades de operación	-23.411,96
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-192.463,12**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-192.463,12
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**1.541,36**
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00
Pagos de préstamos	1.541,36
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-6.019,82**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**430.223,95**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**424.204,13**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	146.460,10
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**20.000,00**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.000,00
Ajustes por gastos en provisiones	5.000,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**18.441,84**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-64.179,93
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.155,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	40.208,17
(Incremento) disminución en inventarios	337,35
(Incremento) disminución en otros activos	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	34.093,49
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-34.232,89
Incremento (disminución) en beneficios empleados	41.060,65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**184.901,94**

Ing. Jaime Torres L.
Representante Legal

CPA María Elena Bernal
Contador

COMPAÑÍA TOCASA S.A.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripcion	**2014**	**2015**
CAPITAL SOCIAL	2.400,00	2.400,00
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	1.273.217,48	1.273.217,48
RESERVAS	**127.470,21**	**132.893,66**
RESERVA LEGAL	127.438,56	132.862,01
RESERVA FACULTATIVA	31,65	31,65
RESERVAS POR REVALUACION DEL PATRIMONIO	**78.387,27**	**78.387,27**
RESERVAS POR REVALUACION DEL PATRIMONIO	78.387,27	78.387,27
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	**1.081.812,49**	**1.081.812,49**
RESULTADOS ACUM APLIC. PRIM. VEZ NIIF	1.081.812,49	1.081.812,49
RESULTADOS DEL EJERCICIO	**81.801,72**	**146.460,10**
GANANCIA NETA DEL PERIODO	81.801,72	146.460,10
TOTAL PATRIMONIO:	**2.645.089,17**	**2.715.171,00**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Torres L.
Representante Legal

CPA. Maria Elena Bernal
Contador

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Cuidad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 23 de septiembre de 1976 mediante Escritura Pública en la Notaria Séptima del Cantón Cuenca, con la denominación TOCASA CIA. LTDA., inicialmente su objeto social era la compraventa, alquiler, fabricación o confección de materiales, implementos o maquinarias en general para la industria de la construcción. El 16 de agosto de 1996 ante el Notario tercero del Cantón Cuenca se elevó a escritura pública la transformación de compañía limitada a sociedad anónima, aumento de capital y la adopción de un nuevo estatuto social y por ende un nuevo objeto social; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 96-1-1-233 el 2 de septiembre de 1996 e inscrita en el Registro mercantil Cuenca bajo el No. 241 el 4 de septiembre de 1996. El gobierno y administración está conformado por la Junta General de Accionistas, Presidente Ejecutivo, Presidente, Vicepresidente y staff. Su objeto social principal es el transporte regular de combustible por carretera. Venta al por menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras, carburantes, gasolina e incluso lubricantes. Actividades de alquiler de local comercial.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de COMPAÑÍA TOCASA S.A., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

(a) Normas Internacionales de Información Financiera

(b) Normas Internacionales de Contabilidad; y

(c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos , ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para

el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una

combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con

cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Caja (a)	10.653,38	28.201,78
Bancos (b)	419.570,57	396.002,35
Total	430.223,95	424.204,13

(a) Al 31 de diciembre de 2015 el valor en caja se encuentra distribuido en : Caja Chica, Caja cartera Rectigas, Caja Efectivo Rectigas, Caja cartera machangara y Caja Efectivo Machangara, cajas que son cuadradas diariamente con el flujo de ventas y en el saldo de la Caja Chica, se registra adecuadamente liquidando con comprobantes de venta válidos.

(b) La compañía controla sus cuentas a traves de conciliaciones bancarias de manera mensual en las que no se evidenciaron diferencias.

(c) La compañía mantiene inversiones por un valor de $180.000,00.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2014	2015
Cuentas por cobrar Combustible (a)	439.136,98	503.316,91
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
Reserva cuentas incobrables (b)	-7.773,81	-12.773,81
Total	431.363,17	490.543,10

La cartera de la compañia registra un saldo en clientes que se encuentra controlada y la totalidad de recuperación es cierta.

(a) La antigüedad de la cartera a la fecha de la revisión es de máximo 30 días, lo cual asegura la recuperación, y una correcta política de ventas a crédito.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables del 1% anual que se encuentra dentro de lo que estipula la LRTI, y que no es necesario que se siga incrementando.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Combustibles y Lubricantes (a)	49.430,34	49.092,99
Total	49.430,34	49.092,99

(a) Combustibles y Lubricante: La administración mantiene muy bien controlado el Inventario de combustible que se utiliza para el expendio al consumidor final, debido a la naturaleza del negocio los controles son periodicos por entes externos, para el caso de Lubricantes al ser muy pequeño su stock está bien controlado y corresponde a las existencias de bodega.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2014	2015
Terrenos		1.574.374,74	1.574.374,74
Edificios	5	582.939,1	754.587,74
Instalaciones	5	367.152,26	368.821,83
Equipo de oficina y otros equipos	10	72.284,7	72.973,7
Equipo de computación	33.33	33.329,2	33.195,28
Muebles y enseres	10	14.120,06	14.120,06
Vehículos	20	217.664,04	217.665,84
Total Activos Fijos (a)		2.861.864,10	3.035.739,19
Menos Depreciación Acumulada (b)		-892.084,68	-907.084,68
Neto		1.969.779,42	2.128.654,51

(a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2015 la propiedad planta y equipo se incrementó con respecto al año anterior básicamente por el aumento de los edificios por una nueva cosntrucciones en sus instalaciones.

(b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplico de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Proveedores Combustible	114.530,24	179.323,74
Proveedores Lubricantes	793,2	167,67
Proveedores Varios	65.393,42	35.282,04
Total Proveedores Nacionales (a)	180.716,86	214.773,45

(a) Los acreedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, realizando un control constante de cada una de las cuentas; en el caso de proveedore corresponden a las dos empresas con las que trabaja para la provisión de combustible y que corresponden a EXXONMOBIL y LUTEXSA INDUSTRIAL Y COMERCIAL.

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Sueldos por pagar	13.066,48	20.048,64
15% Participación Trabajadores	0,19	0,00
XIII Sueldos por Pagar	6.043,03	993,05
XIV Sueldos por Pagar	6.422,21	4.845,11
Fondo de Reserva por pagar	8448,36	3.171,75
Vacaciones por pagar	20.211,27	38.952,46
IESS por pagar	8.763,11	10.503,91
Total	62.954,27	78.514,92

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

En lo que respecta a las provisiones de Jubilación patronal y desahucio, el estudio contempla únicamente aplicando lo descrito en la legislación tributaria sin observar lo establecido en las NIIFS, es decir se ha realizado el estudio únicamente al personal que supera los 10 años de permanencia en la empresa, cuando las NIIFS indican que se debe aplicar la provisión para jubilación patronal y reserva de desahucio desde el primer día de labores, de acuerdo a lo

que establece la NIC 19 referente a beneficio a empleados. Por otro lado su contabilización debe realizarse de acuerdo a lo que establece la norma, esto es en el pasivo no corriente.

RESERVA POR JUBILACION PATRONAL	$ 77.153,35
RESERVA DESAHUCIO	$ 45.427,74
Total	$122.581,09

9. IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	2014	2015
Impuesto a la renta por pagar	13.957,93	0,00
Retenciones impuesto a la renta	2.574,28	1.658,75
IVA por pagar	-2.091,99	2.634,75
Total obligaciones adm. Tributaria	14.440,22	4.293,50

(a) El movimiento contable de las obligaciones tributarias corresponde a IVA por pagar y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

10. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado entre otras cuentas por:

	2014	2015
Capital social	2.400,00	2.400,00
Reservas Legal y Facultativa	127.470,21	132.893,66
Aportes Futura capitalización	1.273.217,48	1.273.217,48
Resul. Acum prov. Aplic 1 NIIF	1.081.812,49	1.081.812,49
Reserva por Revaloriz Patrimonio	78.387,27	78.387,27
Total	2.563.287,45	2.568.710,90

En las cuentas patrimoniales no ha existido variaciones ni la Junta General de Accionistas ha decidido realizar capitalizaciones.

11. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos operacionales	9.323.052,81
Ingresos no operacionales	10.649,56
	9.333.702,37

La empresa durante el presente ejercicio económico incremento sus ingresos en relación al ejercicio 2014 en el valor de $ 40.850,60, lo cual representa apenas el 0,44%.

12. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costo de Ventas	8.107.288,39
Sueldos y beneficios sociales	691.537,43
Reparaciones y mantenimiento	123.873,99
Gastos varios	48.394,21
Gasto generales	96.941,68
Servicios básicos	50.133,08
Depreciación	15.000,00
Impuestos y contribuciones	53.210,51
Servicios Bancarios	862.98
Total costos y gastos	9.187.242,27

Los costos y gastos durante el ejercicio 2015 disminuyeron en 23.807,78 lo cual represento el -0,26% con respecto al 2014, debido a la reducción de los gastos de sueldos y salarios de administración; gastos administrativos y servicios bancarios. Por otro lado el costo de venta incrementa casi en proporción al incremento en ventas.

.

En este rubro se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables-

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2015 se registra una utilidad de US$146.460,10 sobre el cual se realizarán las deducciones que por ley corresponde a trabajadores e impuesto a la renta.